

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS DE BARRANQUILLA.

Análisis empírico desde la información contable



**Presentado por: Leonardo Enrique Martínez Castro
Yoiber Manuel Granobles Patiño**

**Tutor: Gabriel Velandia Pacheco
Co-tutor: Adalberto Escobar Castillo**

Universidad de la Costa CUC

Facultad de ciencias económicas

Contaduría publica

Barranquilla, Atlántico

2019

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS DE BARRANQUIL LA.

Análisis empírico desde la información contable

Autores:

**Leonardo Enrique Martínez Castro
Yoiber Manuel Granobles Patiño**

Universidad de la Costa CUC

Facultad de ciencias económicas

Contaduría publica

Barranquilla, Atlántico

2019

Resumen

Las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla se caracterizan por ser desde ya hace muchos años un aporte significativo a la economía local, de la región y del país. Sus resultados económicos son de resaltar, aun cuando se encuentran en un sistema económico cada día más duro y exigente. Diversos factores como la competitividad, la productividad y la rentabilidad juegan papeles importantes en el desarrollo de la actividad económica de cualquier empresa, y más en este tipo de empresas del sector solidario que tienen diferentes actividades económicas que desarrollar. La rentabilidad, es una de las variables de mayor impacto, y es de ésta variable de la cual se hablará en este trabajo de investigación; dónde a través del estudio de la información contable reportada en el año 2017 a la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia, entidad que vigila este tipo de empresas; se observarán los principales sectores en los que ejercen su actividad económica, también se podrá caracterizar estados financieros que emitieron; y a través del modelo estadístico Pearson, que busca la correlación lineal, se identificará la incidencia que tienen la Rentabilidad el tamaño de rubros como los Activos, Pasivos, Patrimonio; así como el número de asociados que tienen estas compañías.

Palabras clave: Multiactivas, rentabilidad, Pearson, correlación, incidencia

Abstract

Multiactive cooperatives in the city of Barranquilla have been a significant contribution to the local economy, the region and the country for many years. Their economic performance is remarkable, even though they are in an increasingly harsh and demanding economic system. Various factors such as competitiveness, productivity and profitability play important roles in the development of the economic activity of any company, and more in this type of solidarity sector companies that have different economic activities to develop. Profitability is one of the variables with the greatest impact, and this variable will be discussed in this research work; where, through the study of the accounting information reported in 2017 to the Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia,, an entity that monitors these types of companies; the main sectors in which they carry out their economic activity may also be characterised by financial statements which they have issued; and through the statistical model Pearson, which seeks linear correlation, will be identified the incidence that has the Profitability the size of.

Keywords: Multiactive, profitability, Pearson, correlation, incidence

Contenido

Lista de tablas y figuras.....	7
Introduccion	9
Planteamiento del problema	10
1. Objetivos	166
1.1. Objetivo General	166
1.2. Objetivos Específicos	166
2. Antecedentes	166
3. Justificación.....	20
4. Marco teórico	21
Cooperativas Multiactivas	222
A. Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.....	233
B. Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.....	255
C. Cooperativas de trabajo asociado.	277
Otras consideraciones.....	299
Rentabilidad de las cooperativas multiactivas.....	355
Relevancia de la información contable para explicar determinadas variables	422
Metodología	433
4.1. Área de investigación	444
4.2. Enfoque epistemológico	444
4.3. Alcance.....	44

4.4.	Método	444
4.5.	Diseño.....	444
4.6.	Fuentes	455
4.7.	Instrumento y/o Técnica.....	455
4.8.	Análisis de datos.....	455
5.	Análisis y discusión.....	477
5.1.	Identificación de los principales sectores de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla.....	477
5.2.	Características de los estados financieros de las cooperativas multiactivas.....	499
5.3.	Identificación de la incidencia que tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad.....	70
5.4.	Análisis de la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de Barranquilla a partir del sector.....	78
8		
6.	Conclusión.....	822
7.	Recomendaciones	844
8.	Referencias	856

Lista de tablas y figuras

Tablas

Tabla 1. Matriz de operacionalización de la variable.....	46
Tabla 2. Clasificación de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla según su actividad económica.....	48
Tabla 3. Caracterización de estados financieros de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla.....	50
Tabla 4. Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus activos.....	52
Tabla 5. Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus Pasivos.....	55
Tabla 6. Caracterización de estados financieros según el tamaño de su Patrimonio.....	57
Tabla 7. Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus Asociados.	60
Tabla 8. Clasificación de las empresas según el tamaño de sus activos, de acuerdo con la Ley 905 de 2004	62
Tabla 9. Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo con tamaño de los Activos.	62
Tabla 10. Clasificación de las empresas según el tamaño de sus pasivos, aplicando la Ley 905 de 2004..	65
Tabla 11. Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo al tamaño de los Pasivos.....	65
Tabla 12. Clasificación de las empresas según el tamaño de su Patrimonio, aplicando la Ley 905 de 2004.	68
Tabla 13. Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo con el tamaño del Patrimonio.....	68
Tabla 14. Resultados aplicación modelo estadísticos. Correlaciones para las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla.....	71

Tabla 15. Clasificación de la correlación Pearson, de acuerdo a los resultados estadísticos esperados.....	72
Tabla 16. Resultados aplicación modelo estadístico. Coeficientes de correlación para las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla. Coeficientes	73
Tabla 17. Resultados aplicación modelo estadístico. Resumen del modelo cambio en R cuadrado. Resumen del modelo ^b	74
Tabla 18. Resultados aplicación modelo estadístico. Resumen del modelo. Resumen del modelo ^b	74
Tabla 19. Resultados aplicación modelo estadístico. Información estadística descriptiva. Estadísticos descriptivos.....	75
Tabla 20. Resultados aplicación modelo estadístico. Variables introducidas/eliminadas. Variables introducidas/eliminadas ^b	75
Tabla 21. Resultados aplicación modelo estadístico. ANOVA ^b	76
Tabla 22. Resultados aplicación modelo estadístico. Diagnósticos de colinealidad ^a	76
Tabla 23. Resultados aplicación modelo estadístico. Estadísticos sobre los residuos ^a	77
Tabla 24. Rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, se acuerdo al sector.	79

Figuras

Figura 1. Representación gráfica del marco teórico	22
Figura 2. Indicadores de Rentabilidad.....	37
Figura 3. Análisis del indicador Margen Neto de Utilidad. Gráfico P-P Normal de la regresión Residuo tipificado. Variable dependiente: items6 (Rentabilidad).....	77

Introducción

Las cooperativas multiactivas se caracterizan por ser un aporte significativo para el crecimiento de la economía del país. Son también una de las potencias empresariales que han permanecido y sostenido sin decaer, aún con un sistema económico colombiano cada vez más difícil e influyente en la rentabilidad de estas compañías. Es precisamente de esta última variable, la rentabilidad, de la cual se hablará en este trabajo de investigación; en donde a través del análisis de la información contable, y aplicando diferentes indicadores financieros, demostrado estadísticamente, se establezca la relación existente entre la situación financiera de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla y su rentabilidad. Lo anterior tiene como finalidad que estas empresas del sector solidario puedan conocer con claridad cuáles son aquellos puntos clave que los ha llevado obtener los resultados hasta el día de hoy, así como los que deben reforzar dentro de su organización, para que contribuyan a mejorar su rentabilidad.

Planteamiento del problema

Las cooperativas surgen como una solución a los distintos problemas socioeconómicos del mundo. Aparecen en las primeras etapas de la civilización, y muy pronto los hombres se dan cuenta de la necesidad de unirse con el fin de obtener los bienes y servicios. Nacen utopistas que fortalecen este pensamiento, como la más antigua: la República de Platón (428-347 a. De C), Utopía de Tomas Moro (1480-1535), La Nueva Atlántida de Francis Bacon (1561-1626), El viaje a Icaria de Etienne Cabet (1788-1856); en estas obras se puede observar un profundo deseo de organizar la sociedad en una forma más justa y fraternal, eliminando las diferencias de orden económico por medio de procedimientos de propiedad comunitaria y de trabajo colectivo. Arranz J. , Gil, Pérez, & Pérez (2002)

En la Revolución Industrial, las cooperativas ofrecieron alternativas para la clase trabajadora. Se identifica al socialista utópico inglés Robert Owen (1771-1858) quien intenta mejorar la distribución de las ganancias entre los trabajadores de su fábrica textil en New Lanark (Escocia) y socializar los medios de producción. “Owen trató de demostrar que, mediante la cooperación y la solidaridad, pueden desenvolverse armoniosamente las relaciones entre obreros y patronos, en un ambiente de mutua colaboración”. Por citar otro ejemplo, se observa que el cooperativismo surge como gran alternativa para apoyar el trabajo solidario, la ayuda mutua y la primacía del hombre. Lo anterior, da inicio a las que fueran las primeras sociedades cooperativas en el mundo. Una de ellas data desde el año 1844, cuando 27 hombres y una mujer fundaron la primera cooperativa, localizada en el poblado de Rochdale en Inglaterra Lozada (2012)

Según la nueva Declaración de Identidad Cooperativa, adoptada en Manchester, Inglaterra, el 23 de setiembre de 1995, por la II Asamblea General de la Alianza Cooperativa Internacional, organismo de integración de las cooperativas de todo el mundo, puede decirse que:

“Una cooperativa es una “asociación autónoma” de personas que se ha unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada” ACI Americas (1995)

Ya existentes en el mundo, en Colombia hacia el año 1933, el Congreso de la República expide la primera ley cooperativa en el país, en la cual participaron diferentes juristas conocedores del sistema cooperativo, que en Europa ya era potencia y fuerza asociativa. En 1933 existían cuatro cooperativas cuyos asociados eran 1807; para 1962 el número de estas entidades llegaba a 759 con cerca de 450.000 asociados. Asociación Colombiana de Cooperativas (2015)

Años más tarde, con la expedición de la Ley 79 de 1998, se reconoce por primera vez como organismos financieros a las cooperativas de ahorro y crédito, así como a los organismos de integración que desarrollan tal actividad. En esta ley se permitió la organización de instituciones financieras en sus diversas modalidades, bajo la naturaleza jurídica cooperativa. De aquí se adelanta la posibilidad y la razón por la cual nacieron los bancos cooperativos en Colombia.

En Colombia, por existir un número significativo de cooperativa, también surgen diferentes órganos que cumplen la función de ejercer control sobre estas cooperativas, de acuerdo al desenvolvimiento de su actividad económica, es decir, según el tipo de servicio que prestan y la naturaleza de su existencia; que para el caso de las entidades pertenecientes al sector

cooperativo o solidario, es la Superintendencia de la Economía Solidaria, la cual pertenece al Ministerio de Hacienda y Ahorro Público de la República de Colombia que vigilan el funcionamiento y desarrollo de estos modelos de asociación autónomo, los cuales pueden utilizarse para cualquier labor productiva.

En el mercado se pueden encontrar diferentes colectividades de carácter cooperativo como las financieras, de ahorro y crédito, seguros, transportes, salud, servicios funerarios, educación, comercialización, agropecuarias, y de trabajo asociado. En esta investigación se hablará precisamente de éstas que desarrollan múltiples actividades económicas, llamadas cooperativas multiactivas y en la cual se determinarán los factores que conllevan a su rentabilidad dentro del mercado.

Según Castaño & Rios (2016) en el sector solidario colombiano, las cooperativas han tenido un impulso importante en el desarrollo de la economía; estas se han constituido en una alternativa eficiente de desarrollo socioeconómico, ya que, de acuerdo con sus objetivos, buscan contribuir por medio de alternativas sociales a disminuir la pobreza y la inequidad que se vive en el país, mediante estrategias que facilitan a sus usuarios dinamizar su capacidad económica y superar las condiciones materiales de existencia.

En Barranquilla, surge una gran preocupación, debido a que pocas cooperativas tienen incidencia dentro del comercio y resultados económicos de la ciudad. Se observa que hacia el año 2014, existían cerca de 69 cooperativas multiactivas según los Estados Financieros reportados en la página web oficial de la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia. En el año 2018, fecha de nueva consulta de Estados Financieros en la misma página web, y se observa que sólo 53 cooperativas multiactivas reportaron situación financiera a la “Supersolidaria” para el periodo 2017, lo que causa cierta inquietud sobre esta situación. En mayo de 2016, según la

página web del Registro Único Empresarial y Social – RUES, muchas de ellas se encontraban en proceso de “Liquidación” y otras en peor situación, se encontraban como cerradas. En marzo de 2018 se realiza nueva consulta en la página del RUES, y alrededor de 8 cooperativas multiactivas tenían su matrícula mercantil cancelada, es decir, un 14% de las cooperativas multiactivas que reportaron su información financiera en el 2017.

Lo anterior impulsa esta investigación, ya que al observar la liquidación de las cooperativas y especialmente las multiactivas traería consecuencias como el aumento en la tasa de desempleo en Barranquilla, que para el año 2017 fue reportada al 8.1%, según la Gran Encuesta Integrada de Hogares del Boletín Técnico Mercado Laboral. Departamento Administrativo Nacional de Estadística (2018) Con lo anterior, se pudiera aseverar que la informalidad pudiera ganar mayor espacio en una economía cada vez más apretada y competitiva. En materia de inversión, se incrementa la incertidumbre sobre los posibles inversores nacionales y/o extranjeros interesados en el sector cooperativo y en la industria en general en la ciudad de Barranquilla, lo que cobra su cuota finalmente en la desaceleración de la economía, recesión en el Producto Interno Bruto -PIB de la ciudad, la región y el país.

Estas afirmaciones se confirman con lo expuesto en el año 2014 en el informe de desempeño del sector cooperativo colombiano, emitido por el Centro de Investigación del Cooperativismo (Cenicoop) y la Confederación de Cooperativas de Colombia (Confecoop). Donde se expresa que 187 cooperativas se dedicaron a la actividad financiera, representando 4,6% del total de cooperativas en Colombia quienes se ubicaron en 19 departamentos, siendo Antioquia, el que concentró un mayor número, con una participación de 30,1% del total.

Le siguieron Bogotá y Santander, que concentraron 19,1% y 12,6% respectivamente, mientras que en el Atlántico no presentaron más del 1% del total de las cooperativas de ahorro y

crédito y las multiactivas integrales con sección de ahorro, vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria; es allí cuando se cuestiona su desarrollo, desempeño financiero o rentabilidad a través del tiempo o un periodo en específico.

Una solución a esta problemática sería conocer a través de un estudio empírico - financiero, los factores que afectan de manera más importante la generación de excedentes de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, tratando de revisar la capacidad explicación que posee la información contable sobre la rentabilidad.

Gitman (1986) en su libro *Fundamentos de Administración Financiera*, afirma que

“la rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de esta medida radica en que para que una empresa sobreviva es necesario producir utilidades.

Paralelamente, se han identificado diversos estudios que pretenden abordar los objetos de estudios y explicar el comportamiento de ciertas variables o establecer correlaciones, a partir de la información contenida en los estados financieros de las organizaciones; utilizando como fuente de datos, las revelaciones obligatorias o voluntarias que las empresas realizan en sus informes y en los que la contabilidad tiene gran participación, aunque no es exclusivamente la información contable la que se ha utilizado.

En esa línea se encuentran los trabajos de autores como Jacobsen (1988); Chan, Hamao, & Lakonishok (1991); Fama & French (1992); Finger (1994); Giner, Reverte, & Arce (2002), por mencionar solo algunos de la gran lista de investigadores que han encontrado la forma de dar utilidad explicativa a la información disponible. No obstante, esta corriente reconoce una pérdida

relevancia de la información contable en el contexto de los mercados turbulentos actuales, debido a las limitaciones de la contabilidad tradicional para representar la inversión en intangibles, lo cual representa una limitación para tener en cuenta en este trabajo.

Describir la rentabilidad en las cooperativas multiactivas es también hacer un aporte a este sector económico, pues, además de dar a conocer un panorama general del tema, ayudará a identificar aquellos puntos débiles, mismos que pueden ocasionar su desaparición a través de los años del mercado. Así mismo, conocer la situación financiera de las cooperativas e identificar qué factores contribuyen en mayor medida a producir excedentes, ayudará a direccionar las acciones encaminadas por los administradores y responsables de este sector cooperativo, para que puedan llevar a la supervivencia y mantenimiento de la economía a sus organizaciones.

Esto último cobra mayor preeminencia al considerar los retos que afronta el país y la Región Caribe, la cual posta por iniciativas como el “Diamante Caribe” que, tras una diversificación de la economía, ya no dependiente casi exclusivamente del café y el banano, busca aprovechar las ventajas geográficas que posee la región a nivel mundial, así como el emprendimiento y capacidad de sus habitantes; promoviendo la sinergia entre los sectores. Para el cumplimiento satisfactorio de tales proyectos, se hace menester la consolidación del sector cooperativo en organizaciones competitivas que satisfagan los niveles de pujanza y desarrollo a los que se apuesta.

En este sentido, este trabajo investigativo busca responder las siguientes preguntas:

Principal:

¿Cómo se explica la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla a partir de la información expresada en los estados contables?

Complementarias:

- 1- ¿Cuáles son los principales sectores en los que ejercen su actividad las cooperativas Multiactivas?
- 2- ¿Cuáles son las características de sus estados financieros con relación al tamaño del activo, del pasivo, del patrimonio, número de socios, y rentabilidad?
- 3- ¿Qué incidencia tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad?

1. Objetivos**1.1. Objetivo General**

Explicar la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla a partir de la información expresada en los estados contables

1.2. Objetivos Específicos

- Identificar los principales sectores en los que ejercen su actividad las cooperativas Multiactivas
- Caracterizar los estados financieros de las cooperativas multiactivas con relación al tamaño del activo, del pasivo, del patrimonio, número de socios y rentabilidad
- Identificar la incidencia que tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad

2. Antecedentes

Jumbo (2013) Presenta el trabajo de tesis de grado titulado “Análisis de rentabilidad económica y financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “27 de abril” de la ciudad de Loja, periodos 2010-2011.” El cual realiza un análisis de rentabilidad económica y financiera. Para lo que fue preciso observar la actividad financiera de la cooperativa, con lo cual se pudo conocer su posición, desempeño y rentabilidad en los años 2010-2011. La investigación presenta una parte teórica correspondiente a los fundamentos teóricos del análisis de rentabilidad que recomienda el análisis financiero, permitiendo un análisis comparativo de la situación financiera entre los periodos propuestos. Interpretando los resultados obtenidos con la aplicación de razones o indicadores para la toma de decisiones.

Además se presenta los resultados donde se desarrolla la práctica contable, la misma que se inició con el contexto institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de Abril”, diagnosticó y luego se procedió a la evaluación de los estados financieros a través de los métodos vertical y horizontal describiendo las variaciones suscitadas, aplicación de indicadores del sistema de monitoreo perlas, mediante la cual se conoció la actividad financiera de la cooperativa, la calidad de sus activos, los depósitos de ahorro, las tasas de rendimientos y costos, el costo financiero, liquidez y señales de crecimiento de préstamos, así mismo como también índices financieros para medir la rentabilidad económica y financiera.

Finalmente se presenta las conclusiones y recomendaciones, las mismas que deberían ser tomadas en cuenta por sus directivos para que puedan conocer la situación actual en el mercado, puesto que sus fines y objetivos requieren de una solvencia optima tanto a corto como largo plazo, de una estructura financiera que asegure el desarrollo financiero y la concepción de mayores beneficios que incentiven al socio y al cliente seguir confiando en su Cooperativa.

Ramírez (2012) en su trabajo de tesis titulado “Análisis Financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Nacional, Cofinal Ltda., Periodo 2008-2010”, recopila información relacionada con todos los aspectos metodológicos, teóricos, legales y conceptuales, bases para el desarrollo del análisis financiero llevado a cabo en esta cooperativa. A partir de estos se desarrolla en esta investigación un análisis de tipo horizontal y vertical a los estados financieros (Balance General y Estado de Resultados), durante el periodo referenciado, tras el cual se recopila, analiza y evalúa algunos indicadores de liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad acordes a la razón de ser de la Cooperativa, así como, el cálculo del Costo Promedio de Capital y del Valor Económico Agregado. Proceso de investigación, que al final, permitió la detección de debilidades o aspectos de riesgo para la estabilidad financiera de Cofinal en el corto y largo plazo.

A partir de este análisis financiero profundo y la detección de factores de riesgo y fortalezas, el trabajo contempla finalmente, unas estrategias consolidadas en un plan de acción, tendientes a enfrentar los puntos financieros que presentan debilidad en esta área, a saber, la falta de elaboración de un análisis financiero periódico, los altos niveles de cartera morosa y la pérdida de capital social. Son al final, estas estrategias, las que se recomiendan a las directivas de Cofinal, para su aplicación y puesta en marcha.

Ramírez (2012) publica su tesis de grado que lleva por título “Análisis situacional del sector de la economía solidaria en la ciudad de Cartagena durante el quinquenio de 2000-2004” la cual consta de identificar la evolución del sector de la economía solidaria de la ciudad de Cartagena durante los periodos 2000-2004, empleando herramientas económicas y financieras, que permitan proponer recomendaciones para el fortalecimiento del sector solidario de la ciudad, esto se realiza a través de encuestas y entrevistas dirigidas a los dirigentes pertenecientes a las entidades del sector solidario de Cartagena, con el fin de realizar una investigación de alcance

descriptivo, para poder identificar la evolución del sector y definir recomendaciones de gestión social y solidaria y concluyendo que el sector se encuentra en una situación muy compleja debido al decrecimiento de los excedentes y de la rentabilidad, de igual manera en los asociados y el empleo se encuentran en la misma situación de dificultad.

Castaño & Ríos (2016) elaboraron un artículo que lleva por título “Evaluación del desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito de Antioquia para el periodo 2009-2013” El objetivo de este artículo es presentar una evaluación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito antioqueñas durante el periodo 2009-2013. Para lo anterior realizaron un estudio de tipo descriptivo en el que se analizaron los resultados financieros de las cooperativas antioqueñas de ahorro y crédito en el período indicado. Los análisis se soportaron en la información reportada a la Superintendencia Solidaria. Entre los resultados más importantes obtenidos se evidencia que las cooperativas de ahorro y crédito más pequeñas tienen mayor flexibilidad en el mercado y que por esto, su desempeño ha sido mejor que el de las más grandes.

Velasco & Puentes (2009), en su artículo llamado “importancia de las sociedades cooperativas como medio para contribuir al desarrollo económico, social y medioambiental, de forma sostenible y responsable” analizan la gran transformación de la sociedad como consecuencia de cambios socio-económicos que han influido, por un lado, en la aparición de nuevas actividades económicas (Nuevos Yacimientos de Empleo) que cubran las nuevas necesidades sociales sin comprometer las de las generaciones futuras y, por otro, en el florecimiento de valores en la sociedad que reclaman un comportamiento socialmente responsable (Responsabilidad Social Corporativa) por parte de las empresas que contribuya a conseguir un desarrollo económico, social y medioambiental, sostenible y responsable, para así resaltar la importancia de las sociedades cooperativas como medio para contribuir al desarrollo

sostenible, en la medida que su actividad se fundamenta en la utilización de recursos endógenos de la zona, por su naturaleza económico-social son apropiadas para el lanzamiento de las actividades de nuevos yacimientos de empleo como generadoras de empleo, y funcionan de forma socialmente responsable, conforme a unos valores y principios cooperativos.

Estos trabajos permiten vislumbrar la importancia de los estudios de tipo financiero en el sector cooperativo y ofrecen una oportunidad de observar los diferentes abordajes y alcances en este tipo de estudios. Para el caso de este trabajo, se pretende explicar la rentabilidad de este tipo de organizaciones desde la información que se puede extraer de los estados financieros reportados en la Superintendencia de Sociedades. Propendiendo por identificar si el tamaño de los activos o del pasivo, si el número de asociados, entre otros, guardan alguna relación causal con la rentabilidad.

3. Justificación

Una de las acciones planteadas por cualquier organización radica en la implementación de estrategias con miras a la optimización de procedimientos que conlleven al desarrollo de sus objetivos, entre ellos el adquirir un alto grado de rentabilidad en el mercado. Las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla en el año 2016 representaron una oportunidad importante en el comercio de la ciudad, además que conservan los recursos existentes mediante las distribuciones equitativas de los excedentes entre los socios y llevan a cabo los principios de la igualdad y la participación democrática.

Con base en los reglamentos técnicos y financieros de comercio, para así no caer en prácticas corruptas que destruyen valor y dañan la economía y la sociedad, esta investigación propenderá decididamente a explicar la rentabilidad desde la información financiera contenida en

los estados financieros reportados ante la Superintendencia de Sociedades de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla y evaluará la eficiencia de la información contable para tal fin. Lo que permite que este trabajo posea justificación desde el punto de vista ético.

Colombia, y principalmente la Región Caribe, se han propuestos unas metas muy ambiciosas de competitividad y desarrollo, lo cual representa un reto para las empresas que se consolidan en la región. La iniciativa del Diamante Caribe y los Santanderes de Colombia hace alarde de la ventaja competitiva que representa para la costa su posición geográfica privilegiada, la cual, debe complementarse con políticas de Estado, estrategias de las organizaciones y los gobiernos, mejora de los factores competitivos, entre otros. En este sentido, este trabajo cobra relevancia práctica al contribuir en explicación de los factores que guardan relación con la rentabilidad de las cooperativas multiactivas, las cuales pertenecen a un sector importante en la economía colombiana, como lo es el sector solidario.

En ese mismo orden de ideas, el pretender utilizar la información presentada en los estados financieros de propósito general para propender por generar explicaciones de los aspectos representativos de la rentabilidad, le asigna relevancia metodológica a esta investigación, debido a que se podrá corroborar si en este sector y en economías tan particulares como la de la Costa Atlántica, dicha información resulta relevante. En caso de ser afirmativo, se estaría presentando una nueva oportunidad y formas de investigar mejor el sector en las condiciones económicas reales de los mercados de la región y en caso contrario, se evidenciará la insuficiencia de la información contable para explicar el comportamiento de determinadas variables, mostrando que otras formas de explicación pueden resultar más eficientes.

Este trabajo puede contribuir a la generación de mejores formas de entender la rentabilidad del sector solidario, contribuyendo al desarrollo de una economía más estable, dentro una sociedad justa y más nivelada económicamente. Cobrando de esta manera relevancia social.

4. Marco teórico

A continuación, se explicarán las principales perspectivas teóricas y tipologías que se han efectuado a nivel internacional, nacional y local en torno a las cooperativas multiactivas y su incidencia en el contexto económico, sin perder de vista la regulación normativa que existe actualmente en Colombia sobre dicha temática, para luego obtener una caracterización amplia sobre sus diferentes repercusiones en la rentabilidad.

El marco teórico del presente trabajo puede representarse a través de la siguiente figura:

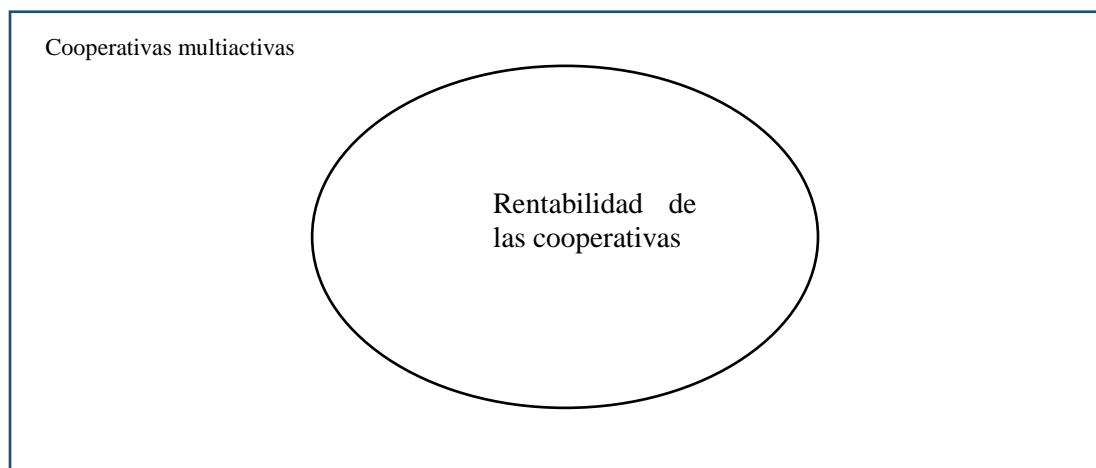


Figura 1. Representación gráfica del marco teórico Fuente: elaboración propia a partir de las referencias trabajadas

Cooperativas Multiactivas

Antes de hacer un análisis o estudio sobre la rentabilidad en las empresas del sector solidario, es importante conocer todo acerca de estos entes económicos y su comportamiento,

además de su aporte al crecimiento económico a nivel local, regional, nacional e internacional.

Según especialistas y conocedores del tema, una cooperativa es una empresa y, como tal, ejerce un papel económico, ofrece productos y servicios en el mercado, y debe velar por su productividad y crecimiento, la diferencia radica en que su modo de gestión es diferente al de una sociedad comercial.

En síntesis, las cooperativas multiactivas son aquellos entes solidarios cuyo propósito fundamental consiste en cumplir, de manera simultánea, más de una actividad de obtención de bienes y de prestación de servicios. Este tipo de cooperativas ha confirmado ser un éxito desde la perspectiva de la producción y de las ganancias obtenidas. Por ende, muchas de estas cooperativas “desarrollan como objeto principal la prestación de un servicio, normalmente con el que se iniciaron, al que por el transcurso del tiempo y por las exigencias de sus propios miembros, adicionan la prestación de otros servicios, como actividades accesorias, complementarias o auxiliares” Muller (2008)

Cabe anotar que en el inicio de este tipo de cooperativas o en aquellas de pequeño tamaño se mantienen algunas formas de trabajo voluntario. Lo que realmente distingue la cooperativa de consumo es su titularidad en cabeza de los usuarios, así como la medición de su gestión en función de la utilidad para los consumidores, el reparto de los excedentes entre los asociados y las aportaciones a los fondos colectivos, no distribuibles que constituyen, comúnmente, su principal recurso financiero.

Pues bien, según el abogado argentino Moirano (2008), especialista en cooperativismo y mutualismo, se puede obtener una clasificación clásica de las cooperativas dividiéndolas en tres grandes grupos las cuales varían dependiendo del tipo de objeto social que tengan, a saber:

A. Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.

Tal como su nombre lo indica, este primer grupo hace referencia a aquellas cooperativas cuyo objetivo consiste en suministrar bienes o servicios para el consumo de sus propios usuarios y en beneficio de su familia o de aquellas personas con quienes convivan regularmente. De ahí que, a través de este tipo de cooperativa los consumidores o usuarios logran satisfacer sus necesidades al encontrar mejores condiciones de información, calidad, precio, transparencia y gestión.

Se trata de un tipo de cooperativa verdaderamente eficiente, que al decir de Faura & Udina (2008) se encuentra organizada en dos niveles, el societario y el de gestión:

“Societariamente las cooperativas de consumo son organizaciones de consumidores que detentan la propiedad de la entidad y funcionan de forma democrática a través del Consejo Rector que es el órgano de gobierno y de control de la gestión de la cooperativa y la Asamblea General que sanciona las cuentas y aprueba las líneas generales de la entidad. La gestión de la sociedad está a cargo de profesionales según la estructura funcional más adecuada para su actividad, con los mismos criterios de eficacia y consecución de resultados que deben regir toda actividad económica.”
(2004, p. 56).

Cabe anotar que en el inicio de este tipo de cooperativas o en aquellas de pequeño tamaño se mantienen algunas formas de trabajo voluntario. Lo que realmente distingue la cooperativa de consumo es su titularidad en cabeza de los usuarios, así como la medición de su gestión en función de la utilidad para los consumidores, el reparto de los excedentes entre los asociados y las aportaciones a los fondos colectivos, no distribuibles que constituyen, comúnmente, su principal recurso financiero.

Por su parte, Moirano (2008) considera que de este grupo hacen parte las cooperativas de consumo, de crédito, de seguros, de obras y servicios públicos, de vivienda y todas aquellas que distribuyen entre sus asociados bienes o Servicios. En ese sentido, la Confederación Española de Cooperativas de consumidores y usuarios afirma que *“la cooperativa de consumidores responde a iniciativas colectivas encaminadas a resolver necesidades comunes del consumidor o usuario final”*, siendo para ello imprescindible los siguientes aspectos:

- Partir de un grupo de personas interesadas en obtener productos y servicios para sí mismos, en mejores condiciones de información, calidad y precio. La iniciativa puede partir de un colectivo de personas o de una entidad con base social amplia.
- Reunir el capital social suficiente para iniciar la actividad, ya sea mediante aportaciones de los socios o cuotas periódicas, así como otros recursos.
- Prever que los servicios y productos que se ofrecen también puedan ser adquiridos por terceras personas que no sean socias de la cooperativa HISPACOOOP (2017)

Por consiguiente, el objeto social de las cooperativas de consumidores consiste fundamentalmente en el suministro de bienes o servicios adquiridos por terceros o producidos por iniciativa propia, para uso y consumo de los socios y de quienes con ellos conviven, así como para lograr una mejor información y formación de los consumidores.

B. Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.

El segundo grupo se refiere a las entidades productoras de bienes y servicios de cualquier tipo de actividad. Esta clase de cooperativas se enfoca en generar el valor agregado de creación y suministro de un bien o servicio. Por ende, dichas entidades representan un componente significativo en la economía de un determinado país y suponen un verdadero incentivo para la

competitividad. Según Moirano (2008) a este grupo pertenecen las cooperativas agrarias, ganaderas, de pescadores, de apicultores, artesanos, etc.

Cabe anotar que estos servicios no solo incrementan el valor económico de una nación, sino que, además, aumentan la información en torno a los bienes y servicios que se van a consumir y estimulan la producción de alimentos en el contexto de la región e incluso del mundo entero, promoviendo de este modo la seguridad alimentaria a largo plazo. De ahí que, la Organización de las Naciones Unidas para la alimentación y agricultura (FAO) reconoce el papel crucial de estas entidades del sector solidario al afirmar que:

Las organizaciones de productores ofrecen a los pequeños productores un espacio para responder de manera colectiva a las crecientes demandas de la agricultura moderna. Las organizaciones de productores buscan de manera continuada nuevos medios de mejorar la competitividad de los pequeños productores mediante acciones conjuntas, tales como la compra de insumos al por mayor, la comercialización colectiva, la negociación del crédito y los contratos, así como la presión política a los responsables de la elaboración de políticas. En función del contexto local y la estructura del mercado y de los bienes básicos, se pueden adoptar distintos modelos organizativos de apoyo a la integración de los pequeños productores en los mercados. Holmes (2012)

Del mismo modo, otros beneficios que proporcionan este tipo de cooperativas son:

- Mejorar el acceso y la gestión de los recursos naturales;
- El acceso a los mercados para los bienes intermedios (por ejemplo, los insumos) y para la venta de la producción;
- Mejorar el acceso a la información y al conocimiento; y

- Facilitar la participación de los pequeños productores en los procesos de toma de decisión Holmes (2012)

Por lo tanto, el objeto social de estas cooperativas se enfoca en bienes y servicios de cualquier actividad legal que prestan servicios a sus asociados y a la comunidad y, en esa medida, deben competir en un mercado con altos estándares de calidad. Para ello, deben ser eficientes y competitivas, pensar y actuar como una misma empresa.

C. Cooperativas de trabajo asociado.

El tercer grupo lo forman las cooperativas de producción o de trabajo, las cuales asocian personas naturales que simultáneamente son gestoras, contribuyen económicamente a la cooperativa y son aportantes directos de su capacidad de trabajo para el desarrollo de actividades económicas, profesionales o intelectuales, con la finalidad de producir en común bienes, ejecutar obras o prestar servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general.

El cooperativismo de trabajo asociado busca asociar personas naturales que simultáneamente son gestoras, contribuyen económicamente a la cooperativa y que aportan directamente sus capacidad de trabajo para el desarrollo de actividades económicas, profesionales o intelectuales, con el fin de producir en común bienes, ejecutar obras o prestar servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general (Ministerio del Trabajo, 2006) En efecto, mediante la autogestión de los aportes de los trabajadores asociados, se aprovechan las ventajas de la cooperación y desaparece el conflicto entre capital y trabajo, pues los trabajadores son al mismo tiempo dueños del capital y cuyos miembros asociados obtienen importantes ventajas de su cooperativismo en la medida en que son contratados para prestar los servicios que suministra dicha cooperativa.

El cooperativismo de trabajo asociado ha sido considerado por la OIT, en su Declaración No. 193, como una fuente importante de creación de empleos y de movilización de recursos, también como una forma de promoción de la participación de la población en el desarrollo económico y social. Organización Internacional de las Cooperativas de Producción Industrial, Artesanal y de Servicios (2004)

En la Declaración Mundial Sobre Cooperativismo Asociado, producto de la asamblea general de la Organización Sectorial de la Alianza Cooperativa Internacional (órgano de representación más importante entre los que congregan asociaciones de cooperativas a nivel mundial), se definieron como características básicas de las cooperativas de trabajo asociado las siguientes:

- El tener como objetivo crear y mantener puestos de trabajo sustentables, generando riqueza, para mejorar la calidad de vida de los socios trabajadores, dignificar el trabajo humano, permitir la autogestión democrática de los trabajadores y promover el desarrollo comunitario y local.
- La adhesión libre y voluntaria de sus socios, para aportar su trabajo personal y recursos económicos, está condicionada a la existencia de puestos de trabajo.
- Por regla general, el trabajo estará a cargo de sus socios. Implica que la mayoría de los trabajadores de una empresa cooperativa de trabajo asociado son socios trabajadores y viceversa.
- La relación del socio trabajador con su cooperativa debe ser considerada como distinta a la del trabajador asalariado dependiente convencional y a la del trabajo individual autónomo.

- Su regulación interna se concreta formalmente por medio de regímenes concertados democráticamente y aceptados por los socios trabajadores.
- Deben ser autónomas e independientes, ante el Estado y terceros, en sus relaciones de trabajo y de gestión, y en la disposición y manejo de los medios de producción. (Organización internacional de las cooperativas de producción industrial, Artesanal y de servicios., 2004)

En esta misma declaración se establecieron una serie de reglas de funcionamiento a las cuales deben acogerse las cooperativas de trabajo asociado, entre las cuales se destacan:

- Compensar equitativamente el trabajo de sus socios de acuerdo con criterios objetivos y procurando reducir las brechas entre las mayores y las menores compensaciones.
- Proteger a los socios trabajadores con sistemas de previsión, seguridad social y salud ocupacional adecuados y respetar la legislación vigente en lo tocante a los derechos de maternidad y los del menor trabajador.
- Propiciar la democracia participativa en las instancias decisorias y cada una de las etapas del proceso administrativo.
- Asegurar la educación, formación y capacitación permanente de los socios;
- Combatir el uso de la figura como un instrumento para flexibilizar o precarizar las condiciones laborales de los asalariados y abstenerse de actuar como intermediarios.

Por consiguiente, las cooperativas de trabajo asociado son entidades solidarias que ofrecen a sus socios la posibilidad de superar el trabajo individual, al facilitar el ejercicio de una actividad laboral a personas con poco capital, tal como lo son los empleados. En esencia, sus afiliados son simultáneamente dueños de la cooperativa y trabajadores de esta.

Otras consideraciones

De lo dicho anteriormente, queda claro que hay elementos comunes en los diferentes tipos de cooperativas estudiados. Incluso, la Ley 79 de 1988 dota al sector cooperativo de una caracterización general que resulta aplicable para cada uno de estos entes solidarios, al establecer que: “Artículo 4º. Es cooperativa la empresa asociativa sin ánimo de lucro, en la cual los trabajadores o los usuarios, según el caso, son simultáneamente los aportantes y los gestores de la empresa, creada con el objeto de producir o distribuir conjunta y eficientemente bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general” Congreso la República de Colombia (1998)

Se presume que una empresa asociativa no tiene ánimo de lucro, cuando cumpla los siguientes requisitos:

- Que establezca la irrepartibilidad de las reservas sociales y en caso de liquidación, la del remanente patrimonial.
- Destine sus excedentes a la prestación de servicios de carácter social, al crecimiento de sus reservas y fondos, y a reintegrar a sus asociados para los mismos en proporción al uso de los servicios o a la participación en el trabajo de la empresa, sin perjuicio de amortizar los aportes y conservarlos en su valor real.

En lo que respecta a los requisitos obligatorios que deben cumplir, esta misma normatividad afirma que:

Artículo 5º. Toda cooperativa deberá reunir las siguientes características:

- Que tanto el ingreso de los asociados como su retiro sean voluntarios.
- Que el número de asociados sea variable e ilimitado.

- Que funcione de conformidad con el principio de la participación democrática.
 - Que realice de modo permanente actividades de educación cooperativa.
 - Que se integre económica y socialmente al sector cooperativo.
 - Que garantice la igualdad de derechos y obligaciones de sus asociados sin consideración a sus aportes.
- Que su patrimonio sea variable e ilimitado; no obstante, los estatutos establecerán un monto mínimo de aportes sociales no reducibles durante la existencia de la cooperativa.
 - Que establezca la irrepartibilidad de las reservas sociales y en caso de liquidación, la del remanente.
 - Que tenga una duración indefinida en los estatutos, y
 - Que se promueva la integración con otras organizaciones de carácter popular que tengan por fin promover el desarrollo integral del hombre. Congreso la República de Colombia (1998)

Adicionalmente, es importante resaltar que el legislador colombiano diferencia las cooperativas en primero, segundo y tercer grado de la siguiente manera:

- Las cooperativas de primer grado son las conformadas, en principio, por personas naturales. No obstante, el legislador permitió que en éstas pudieran ser admitidas excepcionalmente personas jurídicas.
- Los organismos cooperativos de segundo grado son los conformados, en principio, por las cooperativas de primer grado y otras personas jurídicas sin ánimo de lucro. Igualmente, el legislador permitió, excepcionalmente, que personas naturales formaran parte de los organismos de segundo grado.

- Los organismos de tercer grado están compuestos por los de segundo grado.

Supersolidaria (2004)

Ahora, si bien todas las cooperativas indicadas previamente comparten las mismas reglas de competencia y para muchos resultaría complejo distinguirlas desde el punto de vista técnico, ya que el beneficio cooperativo está inmerso en las características propias del sistema solidario, la diferencia se encuentra en los marcos jurídicos específicos que regulan a cada una de ellas y en las inversiones o apropiaciones del excedente, es decir, sus respectivos patrimonios sociales y las decisiones del uso de los excedentes o faltantes de un periodo específico.

En ese orden de ideas, Al decir:

“Raramente se encontrará una entidad cuyo objeto social esté limitado a una única actividad económica, con excepción de los supuestos en los cuales, por disposición de la ley, el objeto social debe ser único, como suele ser el caso de las cooperativas de seguros o las que realizan la actividad bancaria”. Moirano (2008)

De ahí que, la multiplicidad de funciones y actividades ofrecidas en el objeto social es lo que da lugar a las denominadas cooperativas multiactivas y “esto es consecuencia de que, en general, una actividad económica requiere ser complementada con otra u otras, porque las cooperativas naturalmente tienden a satisfacer más de una necesidad de sus asociados. Moirano (2008)

Lo anterior adquiere mayor sentido, teniendo en cuenta la clasificación de los sistemas tipológicos de las cooperativas efectuada por el investigador García, (2008) quien las divide según el ámbito de su actividad en cooperativas especializadas o inactivas, las cuales “son aquellas que tienen un solo, exclusivo y excluyente objeto social o actividad socioeconómica, por

ejemplo, consumo o vivienda (2008, p.25)”, y cooperativas multiactivas o de servicios múltiples, “que son aquellas que desarrollan –al mismo tiempo- varios objetos o actividades de obtención de bienes y de prestación de servicios, por ejemplo, ahorro y crédito, consumo y comercialización de la producción de sus miembros (2008, p.25)”.

Serrano (2008) afirma que:

“La ley colombiana considera como cooperativas multiactivas a las organizaciones que atienden necesidades diversas de un grupo asociado a través de servicios o secciones, todas ellas dentro de una misma personería jurídica; en otras palabras, la cooperativa multiactiva es una personería jurídica creada por los asociados para satisfacer las necesidades complejas que tiene ese grupo social a través de distintas actividades empresariales o de distintas empresas que, sin embargo, no tienen autonomía jurídica sino simplemente una relativa autonomía administrativa, financiera y organizativa. En las cooperativas multiactivas se estructura una matriz unificadora y un capital único, una unidad de mando única a través de una gerencia, pero al mismo tiempo unas administraciones independientes para atender aplicaciones diversas. Por ejemplo: ahorro y crédito, consumo, vivienda, seguridad social, etc.” (2008, p.19).

En ese sentido, las cooperativas multiactivas desarrollan dos o más actividades sociales, culturales o económicas, las cuales efectúan cada uno de los servicios ofrecidos a través de la correspondiente sección, con la asignación de un determinado capital y deben llevar el registro contable de sus operaciones, precisando los resultados de cada ejercicio económico y aplicándolas normas y procedimientos establecidos a una cooperativa especializada para la sección respectiva.

Del mismo modo, es preciso distinguir las cooperativas multiactivas de las cooperativas integrales o mixtas, ya que “las primeras se dedican exclusivamente a la obtención de bienes y la prestación de servicios diversos a sus propios miembros (de servicios múltiples); las segundas, las que realizan al mismo tiempo, actividades de producción de bienes y de obtención de servicios. En tal sentido, en las primeras todos los miembros son usuarios de los servicios, aunque pueda prestarlos –también- a terceros-; en las segundas, habrá miembros usuarios de los servicios y miembros que trabajan en las actividades productivas de la cooperativa. García (2008).

Dichas cooperativas multiactivas surgieron en Colombia desde el año 1930, en el contexto de un mayor auge del cooperativismo de las empresas del sector empresarial, en el cual se consideraba que estas entidades solidarias constituían un importante instrumento para mejorar las condiciones de vida de los trabajadores y, de paso, dichas empresas podían eliminar gran parte de la presión que ejercían aquellos sobre la misma.

Por lo tanto, el origen de estas cooperativas en Colombia estuvo vinculado al fomento que se realizó desde los grandes sectores empresariales y desde las políticas promovidas por los gobiernos de turno. Es así como este tipo de cooperativas se desarrolló de una forma acentuada en las grandes ciudades. Ahora bien, el afán gubernamental por estimular la creación de cooperativas produjo ciertas ventajas y privilegios que produjeron un efecto contrario al buscado, “como puede observarse al comprobar que se constituyeron entidades con el nombre de cooperativas, para fines muy diferentes a los que están en la esencia de estas organizaciones o con la expectativa de aprovechar muchos de estos beneficios y privilegios para determinados grupos sociales o empresariales. Arbeláez (2008).

Por muchos años se ha visto reflejada la importancia que tienen las cooperativas multiactivas en el desarrollo socioeconómico de un país, debido a que pueden ser generadoras de estabilidad de empleos y de motivación para los llamados “inversores”, sobre todo para aquellos segmentos de la economía menos favorecidos por diferentes factores que no serán materia de desarrollo en esta investigación. Ahora, las cooperativas muchas veces son caracterizadas como empresas ineficientes en comparación con las empresas capitalistas convencionales. Bajo esa premisa, en este trabajo de investigación se analiza, desde la información contable, la importancia de las cooperativas multiactivas y su desempeño económico a través de la rentabilidad.

Rentabilidad de las cooperativas multiactivas

Las teorías y conceptos sobre rentabilidad han ido cambiando a través del tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo este uno de los indicadores que adquiere mayor relevancia para la medición del éxito de un sector productivo, su subsector e inclusive, un negocio en general. Esto debido a que una rentabilidad, sostenida con una política de gestión o una de repartición de dividendos al finalizar un ejercicio, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Los excedentes reinvertidos adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos ejes. Zamora (2011)

La rentabilidad es la capacidad de generar renta, llámese beneficio, ganancia, provecho, utilidad o excedente. Real Academia Española (2014). También puede indicarse que la rentabilidad es la relación que existe entre los excedentes y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por los excedentes obtenidos de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la

tendencia de los excedentes. Estos excedentes a su vez son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos.

La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados. García (1993) en su libro *“Determinación de la Estructura Financiera de la Empresa”* asegura que la rentabilidad financiera o de los fondos propios es la medida referida a un período de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

Al observar las teorías económicas clásicas, éstas defienden la influencia positiva del crecimiento económico sobre la rentabilidad. El hecho de que las empresas crezcan les puede proporcionar ventajas competitivas propias de las empresas de mayor tamaño, como el aprovechamiento de las economías de escala, los efectos positivos de la curva de experiencia, el poder de negociación con proveedores y clientes o la externalización de actividades, lo que permite a las empresas incrementar sus tasas de rentabilidad. Del mismo modo, las teorías evolutivas del crecimiento empresarial defienden la influencia positiva de la rentabilidad sobre el crecimiento. Estas teorías proponen que las empresas más rentables son las que más crecen, debido a su capacidad para generar beneficios. Alchian (1950)

Por otro lado, las teorías gerenciales defienden la relación negativa entre crecimiento y rentabilidad, e indican que puede deberse a dos posibilidades: La primera es que la rentabilidad afecte negativamente al crecimiento o que el crecimiento afecte negativamente a la rentabilidad. Atendiendo a la primera de ellas, puede deberse a que la inversión activa es necesaria para el crecimiento de las empresas, pero el efecto positivo de la rentabilidad sobre el crecimiento solo se produce en un contexto que sea propicio para la inversión y el crecimiento.

Según Lee (2014) la segunda posibilidad implica que un crecimiento acelerado de las empresas puede disminuir la rentabilidad. Un incremento excesivo del tamaño provoca la complejidad de la empresa y esto puede crear dificultades en la organización y en la gestión, y provocar que las empresas sean menos rentables. Steffens, Davidsson, & Fitzsimmons (2009)

Atendiendo a la influencia del endeudamiento sobre el crecimiento y la rentabilidad empresarial, Jang (2011) Encuentran diferentes resultados y destacan que las empresas endeudadas, a pesar de ver disminuida su capacidad para aprovechar oportunidades de negocio, también pueden experimentar el efecto apalancamiento o el efecto positivo sobre la rentabilidad.

Brealy & Myers (1987) Aseguran que los analistas financieros utilizan índices de rentabilidad para evaluar qué tan eficientes son las empresas en el uso de sus activos. En el cuadro 2 se muestran las ecuaciones (7 a la 10) que representan los indicadores de rentabilidad utilizados en la presente investigación, así como la manera en que se calcularon. A continuación, se observa cuadro de indicadores de rentabilidad:

Indicador	Ecuación
Margen Bruto	$= \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{ingresos operacionales}} \times 100$
Margen Operacional	$= \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ingresos Operacionales}} \times 100$
Margen Neto	$= \frac{\text{Ganancias y Pérdidas}}{\text{Ingresos Operacionales}} \times 100$
Utilidad Operacional	$= \text{Margen de Contribución} - \text{Costos Fijos}$
Rentabilidad Neta del Activo	$= \frac{\text{Utilidad Neta del Activo}}{\text{Activo Total}} \times 100$

Figura 2. Indicadores de Rentabilidad Fuente: Elaboración propia de acuerdo a la teoría.

Mueller (1977) vinculó la persistencia de la rentabilidad al grado de competencia existente en los mercados y documentó cómo en los sectores con mayor presión competitiva las rentabilidades anormalmente elevadas eran menos persistentes, y cómo se desvanecían y revertían con rapidez a la rentabilidad media o normal de cada sector. Su aportación estimuló el estudio de la persistencia y, así, Cubbin & Geroski (1987), Geroski & Jacquimin (1988) y Jacobsen (1988) con muestras de empresas británicas, europeas y estadounidenses, respectivamente, mostraron cómo la persistencia no solamente guardaba relación con el nivel competitivo de cada sector, sino que, además, firmas con la misma filiación sectorial obtenían rentabilidades muy distintas, por lo que podía afirmarse, en consecuencia, que la persistencia no solamente viene condicionada por elementos exógenos como las circunstancias de los mercados, sino que es, también una característica individual o endógena de cada compañía.

Tras esta primera etapa, las investigaciones sobre predicción de resultados y rentabilidades con base en el concepto de persistencia se pueden situar al final de la década de los años ochenta, cuando Ou (1990) y Ou, Penman (1989), en 2 trabajos muy celebrados en su día, examinaron la capacidad de los diferentes componentes del resultado para pronosticar el signo positivo o negativo de los cambios futuros en los resultados. Algunos años más tarde, Finger (1994) analizó la magnitud de los errores de pronóstico cometidos en las predicciones de flujos de efectivo a uno, 4 y 8 años generadas por el resultado y los flujos de efectivo de operaciones, y alcanzó como conclusión que estos últimos cometen menores errores en predicciones a un ejercicio y que son similares a las obtenidas con un horizonte temporal mayor.

En los primeros años de la década de los noventa, la investigación empírica orientada hacia el mercado de capitales ha documentado la existencia de una relación consistente entre una serie de variables fundamentales y los rendimientos anormales de los títulos. Lo anterior soporta numerosos estudios que ponen en evidencia y en tela de juicio la información contable, pues aseguran que se tiene cada vez menos relevancia para excedentes de las empresas.

En la misma década, surgen instigaciones orientadas hacia los mercados de capitales, mismas que cobraron logros y avances importantes, las cuales fueron fruto tanto de los perfeccionamientos metodológicos, como del descubrimiento de la capacidad de determinadas variables para explicar el comportamiento de los títulos en muestra de corte horizontal. En efecto, trabajos como el realizado por Chan, Hamao y Lakonishok (1991) en su “Fundamentos y devoluciones de acciones en Japón” tratan de tener una explicación a la situación económica de las empresas en Japón a través del comportamiento subyacente de cuatro variables: rendimiento de las ganancias, tamaño, relación libro a mercado y rendimiento del flujo de efectivo. En esta investigación aplican modelos estadísticos y métodos a los datos hallados entre los periodos de

1971 y 1988, teniendo una muestra tanto de empresas manufactureras, como de algunas que tuvieran alguna relación con la Bolsa de Valores de Tokio, Japón. Los resultados revelan una relación significativa entre estas variables y los rendimientos esperados en el mercado japonés. De las cuatro variables consideradas, la relación libro a mercado y el rendimiento del flujo de caja tiene el impacto positivo más significativo en los rendimientos esperados.

Por otro lado, Fama & French (1992) han considerado que tres factores como riesgo sistemático o de mercado, el del tamaño de la empresa y el de la relación valor de libros a valor de capitalización o acciones del mercado, conocido en el mercado de los Estados Unidos de América como “*Book to Market*” y representado con la sigla BM, no son significativos o no tienen relevancia con la rentabilidad de las empresas de cualquier sector. Lo anterior fue comprobado por tres investigadores mexicanos Trejo, Samaniego & Treviño (2012) pertenecientes a diferentes universidades en México en su investigación “Modelo Fama & French Para el Mercado Mexicano –Resultados Empíricos” aplican las fórmulas que componen la determinación de las FF3, que es la combinación de los tres factores, y concluyeron que los resultados para México no muestran un comportamiento sistemático adecuado o no son significativos. Lo anterior, cuestiona la relevancia y los excedentes de las magnitudes contables con propósito de valoración.

Fama y French (1993) afirman que la rentabilidad financiera, antes de resultados extraordinarios, constituye una medida razonable de los activos en poder de la empresa. Con esta manera de determinar la rentabilidad financiera, se está optando por una medida que, al excluir los extraordinarios, no toma en consideración los componentes “transitorios” del resultado de la empresa, que debido a su no recurrencia tampoco inducen expectativas a los inversores y no constituyen, por consiguiente, una fuente de creación de valor a largo plazo.

De acuerdo con Ohlson (1995), en el modelo EBO y unas propiedades fundamentales es que, como ocurre en los modelos basados en flujos de tesorería de dividendos y son independientes de esta, apoyando la tesis de Modigliani & Miller (1961) la cual consiste en que una unidad monetaria de dividendo distribuido a los accionistas reduce también en una unidad monetaria el valor de una acción.

Lev y Zarowin (1999) en su investigación sobre la utilidad de la información financiera para los inversores, usaron la asociación estadística existente entre los datos contables, los precios de las acciones y la rentabilidad en los mercados de capitales. Al analizar la rentabilidad y los beneficios, se hizo evidente una reducción en la asociación de estas dos magnitudes.

En los años cincuenta las variaciones en los resultados explicaron un 20% de las variaciones de los precios, mientras que en los años ochenta sólo un 7%. Estos dos autores concluyen que la pérdida de utilidad de esta información está motivada por el cambio que han sufrido las empresas. Aspectos como la innovación, la competitividad o la desregulación tienen efectos sobre las operaciones de las empresas, que no se encuentran adecuadamente reflejados en las cuentas anuales.

Rojo, Sierra & Nieto (1999) realizaron estudios sobre la pérdida de utilidad de los datos contables a partir de un Ratio “valor de mercado/valor contable” para el entorno de los países que conforman la Unión Europea. Estos autores descubren que, para el conjunto de empresas de la Unión Europea, el valor de mercado se sitúa siempre por encima del valor contable. En este ratio la diferencia llega a ser tan grande que, de media, el valor de mercado supera en un 73% al valor contable de las empresas recogido en su balance. Los autores concluyen que los balances de las empresas no tienen en cuenta elementos intangibles o información no financiera que la empresa pueda poseer, pero que los inversores son capaces de diferenciar.

Los autores denominan este tipo de elementos “la realidad invisible” En general estos autores explican las pérdidas relevantes de los estados financieros principalmente por la omisión de los activos intangibles en los balances, pues esto provoca un efecto que debilita la relación entre los resultados y valor de mercado de la empresa. Lo anterior se debe principalmente, a que se incumple la correlación de gastos e ingresos cuando las inversiones en intangibles se contabilizan directamente como gastos.

Para que un intangible pueda ser calificado como activo debe cumplir algunos requisitos, entre estos que cumpla la definición de activo, no todo lo intangible puede ser controlado por la empresa, un ejemplo es el aprendizaje o el conocimiento que un colaborador vaya adquiriendo dentro de la organización, puesto que el conocimiento es controlado por él. Otro requisito es que sea identificable, y que se pueda transmitir, vender, arrendar u otra cualquier forma diferente a su venta, la intención es que pueda ser aprovechado.

Relevancia de la información contable para explicar determinadas variables

Como se mencionó en el apartada anterior, a lo largo de la historia, varios investigadores han intentado hacer uso de la información contenida en los estados financieros para explicar determinadas variables, tal es el caso de la corriente denominada el “Análisis Fundamental”, la cual a la luz de los planteamientos de Penman (1992) se esfuerza por encontrar la determinación del valor de los títulos en el mercado de una organización a partir de la información disponible, con un especial énfasis en la contable.

A los finales de los sesenta y con mayor auge en los setenta y parte de los ochenta, los trabajos orientados en estas postulaciones cobraron relevancia, agremiando a una gran cantidad de científicos en torno a estas problemáticas, sin embargo, dichos planteamientos se relegaron

con la aparición de la hipótesis de eficiencia del mercado y el desarrollo en el área de las finanzas.

Aun así, de manera posterior, autores como Ou & Penman (1989) y Lev & Thiagarajan (1993) lograron demostrar que la hipótesis de la eficiencia del mercado no era consistente en ciertos escenarios, argumentando por medio de sus demostraciones que es posible alcanzar una rentabilidad superior a la normal, manejando la información de carácter contable contenida en los estados financieros. Lo anterior permitió que la comunidad científica pusiera de nuevo su atención en el análisis fundamental Giner, Reverte, & Arce (2002). Posteriormente llegaron aportes importantes que llevaron a desarrollar las estructuras conceptuales de las que se adolecía, presentándose así un número considerable de trabajos que buscan soluciones a partir de modelizaciones, como el modelo de Ohlson (1995).

Esta modelización y sus diferentes evoluciones han contribuido enormemente a la comprensión del comportamiento de las organizaciones y el mercado, sin embargo, el incremento cada vez más relevante de la existencia de activos intangibles y la poca capacidad de la contabilidad para registrarlos en los estados financieros tradicionales ha ocasionado que la información contenida en ellos pierda cada vez más relevancia para explicar algunos aspectos merecedores de ser estudiados Lev & Zarowin (1999); Giner, Reverte, & Arce (2002).

En este sentido, este trabajo busca explicar la rentabilidad de las cooperativas a partir de la información contenida en los estados financieros, el cual, si bien no construye una relación entre la información contable y el valor de la empresa en el mercado, si relaciona esta información con su rentabilidad. Con base en lo aquí presentado, se reconoce la posibilidad de que la información revelada en los estados financieros publicados por las cooperativas

multiactivas de la ciudad de Barranquilla en la superintendencia, no sea suficiente para explicar los aspectos que las hacen más o menos rentables.

4 Metodología

El presente trabajo posee un enfoque cuantitativo y tiene como objetivo explicar la relación existente entre la rentabilidad y la situación financiera de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, a través de un análisis de sus estados financieros. Para esto se trabaja con una base de datos facilitada por la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia – “Supersolidaria”. Se homogenizó la información de dicha base de datos y se definieron los indicadores de rentabilidad desde el punto de vista financiero. Se caracterizaron las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla por sectores y se aplicó el indicador de rentabilidad para generar la caracterización. Fue necesario depurar de la información contable de las cooperativas, partidas relativas a depreciaciones y amortizaciones, con el ánimo de lograr un indicador de rentabilidad más eficiente.

4.1. Área de investigación

El área de investigación del presente trabajo es la gestión contable y se enmarca en la línea de trabajo “Estudios de Contabilidad” liderada por el Grupo de Investigación GICADE del Programa de Contaduría Pública, de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de la Costa y se vincula a la investigación intitulada “Contabilidad de gestión y competitividad en las cooperativas de Barranquilla (Colombia) y Santa Fe de la Vera Cruz (Argentina)”.

4.2. Enfoque epistemológico

El enfoque de este trabajo es el cuantitativo, donde se revisarán los estados financieros de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla.

4.3. Alcance

En coherencia con Méndez (2012), este trabajo posee un alcance explicativo, ya que busca realizar una explicar los factores que contribuyen a la rentabilidad desde aspectos propios de la situación financiera de las empresas estudiadas a través de la aplicación de indicadores a los estados financieros de las empresas objeto de estudio.

4.4. Método

De acuerdo con Bernal (2010), el método utilizado es el deductivo, ya que se analizarán los sucesos generales para llegar a conclusiones particulares que intentan reconocer cualidades de los objetos de estudios, características propias de la investigación de enfoque cuantitativo

4.5. Diseño

Inicialmente se revisó la población de cooperativas multiactivas en la ciudad de Barranquilla y se solicitó la base de datos de sus estados financieros ante la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia, más conocida como “Supersolidaria”. Una vez obtenida, se realizó un proceso de homogenización de dicha información. Las partidas relativas a amortizaciones y depreciaciones fueron depuradas para mejorar la consistencia de los indicadores. Las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla fueron caracterizadas por sectores y se aplicaron los indicadores, logrado de esta manera obtener índices del tamaño de los activos, tamaño del patrimonio, número de asociados y el sector, para ser analizado desde la rentabilidad de cada organización. Se utilizaron herramientas estadísticas y la ayuda de la hoja de cálculo de Excel.

4.6. Fuentes

Este trabajo utiliza fuentes secundarias

4.7. Instrumento y/o Técnica

Actualmente existe una tendencia a trabajar utilizando como instrumento bases de datos ya constituidos y disponibles en cierta medida al público interesado. En coherencia con Worwell (2001), la misma base de datos se constituye en el instrumento de este tipo de investigaciones. Es claro que la información contenida en dicha base de datos, debe ser afinada a través de un proceso de homogenización y depuración, el cual debe responder a los intereses de lo que se quiere trabajar y que permita su comparabilidad.

4.8. Análisis de datos

Los datos son analizados con la ayuda de hojas de cálculo en Excel y el software estadístico SPSS.

Tabla 1.

Matriz de operacionalización de la variable

Objetivo General	Problema	Objetivo	Unidades de Análisis	Variables	Dimensión	Subdimensión	Valores	Indicadores	
								Qué	Cómo
Explicar la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla a partir de la información expresada en los estados contables 2017	¿Cuáles son los principales sectores en los que ejercen su actividad las cooperativas?	Identificar los principales sectores en los que ejercen su actividad las cooperativas Multiactivas	Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla	Sector	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.		Pertenece / No pertenece	Base de datos - Estados Financieros	Comparación con la clasificación según Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia
					Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.		Pertenece / No pertenece	Base de datos - Estados Financieros	Comparación con la clasificación según Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia
					Cooperativas de trabajo asociado.		Pertenece / No pertenece	Base de datos - Estados Financieros	Comparación con la clasificación según Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia
	¿Cuáles con las características de sus estados financieros con relación al tamaño del activo, del pasivo, del patrimonio?	Caracterizar los estados financieros de las cooperativas multiactivas con relación al tamaño del activo, del pasivo, del patrimonio	Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla	Tamaño	Activos	Grandes	Activos superiores de 30000 SMLV	Rubro activo en Estados Financieros	Comparación del tamaño de los activos con lo expresado en la Ley 905 de 2004
						Medianos	Activos entre 5001-30000 SMLV	Rubro activo en Estados Financieros	Comparación del tamaño de los activos con lo expresado en la Ley 905 de 2004
						Pequeños	Activos entre 501-5000 SMLV	Rubro activo en Estados Financieros	Comparación del tamaño de los activos con lo expresado en la Ley 905 de 2004
						Micro	Activos inferiores a 500 SMLV	Rubro activo en Estados Financieros	Comparación del tamaño de los activos con lo expresado en la Ley 905 de 2004
					Pasivos	Grandes	de 80 A 100%	Razón pasivo-activo en Estados Financieros	División del total pasivo con total activo
						Medianos	de 50 A 79,9%	Razón pasivo-activo en Estados Financieros	División del total pasivo con total activo
						Pequeños	de 20 A 49,9%	Razón pasivo-activo en Estados Financieros	División del total pasivo con total activo
						Micro	de 0 % A 19,9%	Razón pasivo-activo en Estados Financieros	División del total pasivo con total activo
					Patrimonio	Grandes	de 80 A 100%	Razón patrimonio-activo en Estados Financieros	División del total patrimonio con total activo
						Medianos	de 50 A 79,9 %	Razón patrimonio-activo en Estados Financieros	División del total patrimonio con total activo
						Pequeños	de 20% A 49,9%	Razón patrimonio-activo en Estados Financieros	División del total patrimonio con total activo
						Micro	de 0 % a 19,9%	Base de datos - Estados Financieros	División del total patrimonio con total activo
	4- ¿Qué incidencia tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad?	Identificar la incidencia que tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad	Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla	Incidencia	Sector		% de incidencia	Indicador estadístico	Índice de relación
					Tamaño del activo		% de incidencia	Indicador estadístico	Índice de relación
					Tamaño del pasivo		% de incidencia	Indicador estadístico	Índice de relación
					Tamaño del patrimonio		% de incidencia	Indicador estadístico	Índice de relación
					Número de socios		% de incidencia	Indicador estadístico	Índice de relación

Fuente: Elaboración propia a partir del Marco Teórico.

5. Análisis y discusión

5.1. Identificación de los principales sectores de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla

Las cooperativas en general, al estar vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia, también llamada “Supersolidaria”, deben reportar anualmente sus estados de situación financiera, al igual que informar datos de gran importancia para esta investigación.

Para el año 2017, cerca de 3.220 empresas pertenecientes al sector solidario reportaron sus estados financieros, las cuales se encuentran clasificadas en nueve (9) grandes grupos como lo son: Fondos de Empleados, Cooperativas Multiactivas, Cooperativas de Trabajo Asociado, Cooperativas Especializadas sin Sección de Ahorro, Asociaciones Mutuales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Administraciones Públicas Cooperativas, Cooperativas de Aportes y Créditos y Otras. Los Fondos de Empleados ocupan un primer lugar en todo el país con 1.308, seguido de las Cooperativas Multiactivas, con 567 empresas a nivel nacional, teniendo una participación del 40,62% y 17,60% respectivamente, según el reporte obtenido en la página web oficial de la “Supersolidaria” a corte de fecha de descarga el día 06 de junio del 2018.

En el Departamento del Atlántico sólo se evidencian 166 empresas del sector solidario, sin embargo, 84 cooperativas son de tipo multiactivas, las cuales tienen presencia en municipios como Baranoa, Barranquilla, Puerto Colombia, Sabanagrande y Soledad, con un 50,60% de las cooperativas a nivel departamental.

Barranquilla concentra alrededor de 152 cooperativas, clasificadas como Mutuales, de Trabajo Asociado, Especializadas en Ahorro y Crédito, Especializadas sin Sección de Ahorro,

Fondos de Empleados y las de tipo Multiactivas, las cuales representan tan sólo el 1,64% de participación a nivel nacional, con 53 Cooperativas Multiactivas reportadas para el año 2017.

Las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla según lo expuesto por Moirano (2008), se podrían clasificar en tres grandes grupos, cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios, cooperativas productoras de todo tipo de actividades y las cooperativas de trabajo asociado.

A continuación, se presenta tabla con la clasificación de 53 cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla según su actividad económica:

Tabla 2.

Clasificación de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla según su actividad económica.

ACTIVIDAD ECONÓMICA	CANTIDAD
Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	27
Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	22
Cooperativas de trabajo asociado.	4
TOTAL	53

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos.

No obstante, se tiene presente que las cooperativas multiactivas que se encuentran en la ciudad de Barranquilla no sólo se dedican a una misma actividad, pues de no ser así no tendría sentido la clasificación como multiactiva dentro del sector solidario. Este pensamiento también lo expone Moirano (2008) cuando dice: “Raramente se encontrará una entidad cuyo objeto social esté limitado a una única actividad económica, con excepción de los supuestos en los cuales, por disposición de la ley, el objeto social debe ser único, como suele ser el caso de las cooperativas de seguros o las que realizan la actividad bancaria”.

5.2. Características de los estados financieros de las cooperativas multiactivas

Una forma de poder estudiar la rentabilidad en las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, es caracterizando los estados financieros, a la misma vez se analiza cada una de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla desde diferentes rubros contables como lo son: el tamaño de los activos, el tamaño de sus pasivos, el tamaño del patrimonio, así como el número de asociados.

Los Estados Financieros reportados por las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla a la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia para el periodo 2017, comprenden, además de la información contable y financiera, tales como el grupo de los activos, de los Pasivos y del Patrimonio presentan datos importantes para este trabajo de investigación como: Tipo entidad a la que pertenecen; la actividad económica que desarrollan; la localización geográfica en la que se tiene presencia cada una de las cooperativas, acompañada de la dirección completa de la cooperativa multiactiva; información de contacto, nivel de supervisión, ésta última es determinada por la “Supersolidaria”, número exacto de asociados, al igual que el número de empleados que se encontraban vinculados a la fecha de reporte de los estados financieros, tal como se observa en la siguiente tabla:

Tabla 3.

Caracterización de estados financieros de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla

#	ENTIDAD	EMPLEADOS	NIVEL DE SUPERVISION	ASOCIADOS	ACTIVO	PASVO	PATRIMONIO
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	5	1	878	\$ 22.954.323.772	\$ 14.475.388.459	\$ 8.478.935.313
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	10	2	639	\$ 6.625.772.678	\$ 841.889.642	\$ 5.783.883.036
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	2	3	177	\$ 1.652.223.025	\$ 178.681.904	\$ 1.473.541.121
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	1	3	525	\$ 638.903.450	\$ 2.884.473	\$ 636.018.977
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	6	3	237	\$ 713.471.630	\$ 373.442.292	\$ 340.029.338
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	3	3	434	\$ 431.261.996	\$ 426.733.926	\$ 4.528.070
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	2	2	396	\$ 204.527.553	\$ 6.425.130	\$ 198.102.423
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	1	2	423	\$ 475.326.540	\$ 40.024.061	\$ 435.302.479
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	0	3	0	\$ 359.084.231	\$ 65.503.040	\$ 293.581.191
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	6	3	3323	\$ 2.563.994.605	\$ 1.293.501.430	\$ 1.270.493.176
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	4	3	148	\$ 230.385.855	\$ 58.754.416	\$ 171.631.439
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	7	3	1911	\$ 1.805.640.654	\$ 520.863.134	\$ 1.284.777.520
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	2	3	84	\$ 218.865.655	\$ 133.599.773	\$ 85.265.882
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	5	3	1926	\$ 990.405.345	\$ 257.907.852	\$ 732.497.493
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	1	3	268	\$ 174.504.722	\$ 7.225.450	\$ 167.279.272
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	1	3	1900	\$ 72.814.831	\$ 43.092.740	\$ 29.722.091
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	3	3	34	\$ 1.315.946.650	\$ 1.293.194.176	\$ 22.752.474
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	5	3	1015	\$ 1.412.050.370	\$ 14.566.900	\$ 1.397.483.470
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	4	3	501	\$ 1.814.088.652	\$ 282.824.407	\$ 1.531.264.246
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	1	3	226	\$ 208.987.828	\$ 9.599.742	\$ 199.388.086
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	1	3	20	\$ 118.528.243	\$ 113.886.243	\$ 4.642.000
22	Cooperativa Multiactiva Coocredixpress	17	3	1916	\$ 2.463.339.907	\$ 156.028.678	\$ 2.307.311.229
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	2	3	118	\$ 593.303.685	\$ 8.171.472	\$ 585.132.213
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	2	3	373	\$ 313.762.276	\$ 17.520.871	\$ 296.241.406

25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	1	3	2208	\$ 2.018.558.852	\$ 334.108.084	\$ 1.684.450.768
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	1	3	94	\$ 40.646.863	\$ 10.000	\$ 40.636.863
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	4	3	2061	\$ 1.221.830.300	\$ 264.644.681	\$ 957.185.620
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	7	3	529	\$ 385.805.499	\$ 76.385.219	\$ 309.420.281
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	3	3	2721	\$ 2.120.042.679	\$ 168.849.382	\$ 1.951.193.297
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	1	3	296	\$ 189.890.632	\$ 1.348.807	\$ 188.541.825
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	2	3	1118	\$ 1.579.273.528	\$ 51.098.963	\$ 1.528.174.564
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	17	2	9743	\$ 8.455.290.546	\$ 7.109.189.058	\$ 1.346.101.488
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	1	3	155	\$ 261.110.501	\$ 119.541.767	\$ 141.568.735
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	1	3	87	\$ 41.368.649	\$ 3.209.438	\$ 38.159.211
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	1	3	23	\$ 17.185.009	\$ 542.295	\$ 16.642.714
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	1	3	1020	\$ 200.967.992	\$ 7.331.385	\$ 193.636.607
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	1	3	128	\$ 121.235.740	\$ 0	\$ 121.235.740
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	1	3	123	\$ 49.073.861	\$ 5.303.915	\$ 43.769.946
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	1	3	20	\$ 103.380.000	\$ 100.164.000	\$ 3.216.000
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	2	3	381	\$ 383.543.941	\$ 303.990.291	\$ 79.553.650
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	2	3	942	\$ 1.133.044.738	\$ 558.711.085	\$ 574.333.653
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	2	3	20	\$ 475.624.001	\$ 107.958.185	\$ 367.665.816
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	3	3	18	\$ 170.005.003	\$ 212.082.418	-\$ 42.077.415
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	1	3	165	\$ 377.048.074	\$ 198.532.215	\$ 178.515.859
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	1	3	88	\$ 213.339.166	\$ 675.528	\$ 212.663.638
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	1	3	76	\$ 66.998.491	\$ 155.407	\$ 66.843.084
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	1	3	97	\$ 170.102.516	\$ 478.344	\$ 169.624.172
48	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	1	3	42	\$ 45.738.350	\$ 100.800	\$ 45.637.550
49	Cooperativa Multiactiva Coopedel	1	3	48	\$ 52.558.635	\$ 35.187.471	\$ 17.371.164
50	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	1	3	28	\$ 60.597.890	\$ 315.215	\$ 60.282.675
51	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	0	3	7	\$ 84.455.901	\$ 4.900.000	\$ 79.555.901
52	Precooperativa Multiactiva Y Servicios Credifam	1	3	5	\$ 5.000.001	\$ 0	\$ 5.000.001
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	1	0	40	\$ 65.071.000	\$ 0	\$ 65.071.000

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos

Ahora, es importante observar el comportamiento que tienen algunos rubros en las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, las cuales serán objeto de esta investigación, para lo cual a continuación se presentan las cincuenta y tres (53) cooperativas con los montos reportados a la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia para el año 2017:

Tabla 4.

Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus activos

#	ENTIDAD	ACTIVO	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	INVERSIONES	INVENTARIOS	CARTERA DE CRÉDITOS	CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	ACTIVOS MATERIALES	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	OTROS ACTIVOS
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	\$ 22.954.323.772	\$ 1.204.460.067	\$ 1.978.546.690	\$ 0	\$ 19.246.913.097	\$ 224.335.238	\$ 300.068.680	\$ 0	\$ 0
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 6.625.772.678	\$ 474.772.964	\$ 110.901.583	\$ 0	\$ 5.920.958.358	\$ 5.775.875	\$ 113.363.899	\$ 0	\$ 0
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 1.652.223.025	\$ 712.495	\$ 18.548.258	\$ 0	\$ 1.468.992.938	\$ 80.991.035	\$ 76.178.298	\$ 0	\$ 6.800.000
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 638.903.450	\$ 24.534.433	\$ 0	\$ 0	\$ 612.310.154	\$ 0	\$ 227.370	\$ 0	\$ 1.831.493
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 713.471.630	\$ 36.265.853	\$ 0	\$ 0	\$ 648.592.844	\$ 24.913.942	\$ 3.698.991	\$ 0	\$ 0
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 431.261.996	\$ 1.459.947	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 425.149.741	\$ 4.652.308	\$ 0	\$ 0
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 204.527.553	\$ 1.965.182	\$ 0	\$ 0	\$ 63.708.213	\$ 137.534.147	\$ 0	\$ 0	\$ 1.320.011
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 475.326.540	\$ 8.645.067	\$ 0	\$ 0	\$ 442.294.409	\$ 10.474.253	\$ 13.912.811	\$ 0	\$ 0
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 359.084.231	\$ 298.279.485	\$ 0	\$ 0	\$ 50.696.844	\$ 6.743.650	\$ 3.364.252	\$ 0	\$ 0
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 2.563.994.605	\$ 202.862.265	\$ 0	\$ 0	\$ 1.684.289.183	\$ 650.289.925	\$ 26.553.233	\$ 0	\$ 0
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 230.385.855	\$ 24.545.984	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 193.484.833	\$ 3.896.952	\$ 0	\$ 8.458.087
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 1.805.640.654	\$ 180.107.602	\$ 0	\$ 0	\$ 1.540.479.177	\$ 7.490.971	\$ 31.852.068	\$ 0	\$ 45.710.836
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 218.865.655	\$ 15.026	\$ 0	\$ 0	\$ 163.452.762	\$ 55.252.746	\$ 145.121	\$ 0	\$ 0
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 990.405.345	\$ 7.180.792	\$ 0	\$ 0	\$ 438.703.516	\$ 544.521.037	\$ 0	\$ 0	\$ 0
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 174.504.722	\$ 2.072.561	\$ 0	\$ 0	\$ 61.100.358	\$ 111.331.803	\$ 0	\$ 0	\$ 0
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	\$ 72.814.831	\$ 21.498.404	\$ 0	\$ 0	\$ 50.721.593	\$ 594.834	\$ 0	\$ 0	\$ 0

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS

54

17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 1.315.946.650	\$ 896.650	\$ 0	\$ 0	\$ 1.313.210.000	\$ 0	\$ 1.840.000	\$ 0	\$ 0
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 1.412.050.370	\$ 198.587.430	\$ 0	\$ 0	\$ 1.178.552.641	\$ 8.701.926	\$ 23.048.231	\$ 0	\$ 3.160.142
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 1.814.088.652	\$ 359.723.383	\$ 0	\$ 0	\$ 1.454.307.533	\$ 57.736	\$ 0	\$ 0	\$ 0
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 208.987.828	\$ 33.176.678	\$ 0	\$ 0	\$ 175.611.947	\$ 199.203	\$ 0	\$ 0	\$ 0
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 118.528.243	\$ 6.518.911	\$ 0	\$ 0	\$ 108.500.000	\$ 0	\$ 3.509.332	\$ 0	\$ 0
22	Cooperativa Multiactiva Coocredixpress	\$ 2.463.339.907	\$ 108.278.718	\$ 0	\$ 0	\$ 2.304.873.795	\$ 28.630.331	\$ 21.557.064	\$ 0	\$ 0
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 593.303.685	\$ 49.550.104	\$ 0	\$ 0	\$ 542.610.320	\$ 0	\$ 1.143.261	\$ 0	\$ 0
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorssmar	\$ 313.762.276	\$ 4.640.039	\$ 0	\$ 0	\$ 94.950.972	\$ 214.171.265	\$ 0	\$ 0	\$ 0
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 2.018.558.852	\$ 205.627.089	\$ 30.000.000	\$ 0	\$ 1.585.405.136	\$ 192.920.095	\$ 4.231.132	\$ 0	\$ 375.400
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 40.646.863	\$ 1.158.655	\$ 0	\$ 0	\$ 39.488.208	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopastidas	\$ 1.221.830.300	\$ 133.533.968	\$ 0	\$ 0	\$ 1.080.303.132	\$ 3.180.946	\$ 4.812.254	\$ 0	\$ 0
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	\$ 385.805.499	\$ 13.774.941	\$ 0	\$ 0	\$ 351.644.247	\$ 9.548.049	\$ 10.838.262	\$ 0	\$ 0
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 2.120.042.679	\$ 26.325.818	\$ 0	\$ 0	\$ 2.045.185.065	\$ 44.810.207	\$ 3.721.589	\$ 0	\$ 0
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 189.890.632	\$ 3.910.833	\$ 0	\$ 0	\$ 159.033.867	\$ 24.322.000	\$ 2.623.932	\$ 0	\$ 0
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Cocarbell	\$ 1.579.273.528	\$ 85.605.367	\$ 0	\$ 0	\$ 1.486.593.208	\$ 2.161.451	\$ 4.913.502	\$ 0	\$ 0
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 8.455.290.546	\$ 274.290.018	\$ 0	\$ 0	\$ 7.698.842.819	\$ 417.659.513	\$ 54.890.796	\$ 0	\$ 9.607.400
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 261.110.501	\$ 33.535.382	\$ 0	\$ 0	\$ 221.522.490	\$ 4.658.035	\$ 619.694	\$ 0	\$ 774.900
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 41.368.649	\$ 10.030.524	\$ 0	\$ 0	\$ 26.792.450	\$ 0	\$ 4.545.675	\$ 0	\$ 0
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 17.185.009	\$ 11.009.009	\$ 0	\$ 0	\$ 1.269.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4.907.000
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 200.967.992	\$ 20.371.778	\$ 0	\$ 0	\$ 178.821.193	\$ 286.001	\$ 1.489.020	\$ 0	\$ 0
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 121.235.740	\$ 4.489.000	\$ 0	\$ 0	\$ 116.746.740	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 49.073.861	\$ 11.420.372	\$ 0	\$ 0	\$ 35.853.493	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.799.996
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	\$ 103.380.000	\$ 5.090.000	\$ 0	\$ 0	\$ 98.290.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 383.543.941	\$ 439.472	\$ 0	\$ 0	\$ 345.105.121	\$ 37.999.348	\$ 0	\$ 0	\$ 0
41	Cooperativa Multiactiva De	\$ 1.133.044.738	\$ 198.418.578	\$ 0	\$ 0	\$ 832.236.266	\$ 99.699.895	\$ 2.690.000	\$ 0	\$ 0

	Trabajadores Y Pensionados Del Caribe									
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 475.624.001	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 449.774.001	\$ 0	\$ 25.850.000	\$ 0	\$ 0
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	\$ 170.005.003	\$ 6.012.405	\$ 0	\$ 0	\$ 162.318.598	\$ 0	\$ 1.674.000	\$ 0	\$ 0
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 377.048.074	\$ 177.406.043	\$ 0	\$ 0	\$ 15.844.358	\$ 183.797.673	\$ 0	\$ 0	\$ 0
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 213.339.166	\$ 3.950.540	\$ 0	\$ 0	\$ 209.388.625	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 66.998.491	\$ 1.598.231	\$ 0	\$ 0	\$ 63.482.722	\$ 0	\$ 1.917.538	\$ 0	\$ 0
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 170.102.516	\$ 48.124.832	\$ 0	\$ 0	\$ 89.477.684	\$ 0	\$ 32.000.000	\$ 0	\$ 500.000
48	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 45.738.350	\$ 1.777.752	\$ 0	\$ 0	\$ 35.528.822	\$ 6.695.776	\$ 1.736.000	\$ 0	\$ 0
49	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 52.558.635	\$ 347.093	\$ 0	\$ 0	\$ 51.381.542	\$ 0	\$ 830.000	\$ 0	\$ 0
50	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 60.597.890	\$ 225.567	\$ 0	\$ 0	\$ 60.372.323	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
51	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 84.455.901	\$ 11.654.921	\$ 0	\$ 27.900.000	\$ 0	\$ 19.657.400	\$ 25.243.580	\$ 0	\$ 0
52	Precooperativa Multiactiva Y Servicios Credifam	\$ 5.000.001	\$ 5.000.001	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 65.071.000	\$ 820.000	\$ 0	\$ 0	\$ 64.251.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos

Tal como se observa en la anterior tabla, los Activos que registran las cincuenta y tres (53) cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla se concentran básicamente en las cuentas por cobrar y las carteras de crédito que tienen estas cooperativas. La Propiedad, Planta y Equipos que reportan estas empresas del sector solidario no son representativos, en comparación a la cartera que manejan. También se observa que sólo cuatro (4) cooperativas realizan inversiones, las cuales representan sólo un 7,54% de la población analizada.

Tabla 5.

Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus Pasivos.

#	ENTIDAD	PASIVOS	DEPOSITOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS	CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS	IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	OTROS PASIVOS
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	\$ 14.475.388.459	\$ 10.661.431.885	\$ 3.045.024.580	\$ 430.236.016	\$ 0	\$ 71.206.997	\$ 267.488.981
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 841.889.642	\$ 0	\$ 0	\$ 162.071.928	\$ 0	\$ 614.040.075	\$ 65.777.640
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 178.681.904	\$ 0	\$ 78.387.203	\$ 11.149.816	\$ 0	\$ 77.848.303	\$ 11.296.582
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 2.884.473	\$ 0	\$ 0	\$ 525.960	\$ 0	\$ 2.332.985	\$ 25.528
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 373.442.292	\$ 0	\$ 6.055.458	\$ 24.569.256	\$ 0	\$ 84.354.920	\$ 258.462.658
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 426.733.926	\$ 0	\$ 0	\$ 426.733.926	\$ 0	\$ 0	\$ 0
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 6.425.130	\$ 0	\$ 0	\$ 2.130.890	\$ 0	\$ 1.717.816	\$ 2.576.424
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 40.024.061	\$ 0	\$ 0	\$ 7.062.630	\$ 0	\$ 30.469.117	\$ 2.492.314
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 65.503.040	\$ 0	\$ 0	\$ 45.630.184	\$ 201.000	\$ 19.671.856	\$ 0
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 1.293.501.430	\$ 0	\$ 256.571.110	\$ 196.901.054	\$ 0	\$ 797.535.725	\$ 42.493.541
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 58.754.416	\$ 0	\$ 4.024.040	\$ 25.300.343	\$ 180.000	\$ 4.721.610	\$ 24.528.423
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 520.863.134	\$ 0	\$ 0	\$ 269.788.992	\$ 0	\$ 2.000.003	\$ 249.074.139
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 133.599.773	\$ 0	\$ 0	\$ 62.153.637	\$ 0	\$ 0	\$ 71.446.136
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 257.907.852	\$ 0	\$ 0	\$ 240.587.883	\$ 0	\$ 4.262.235	\$ 13.057.734
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 7.225.450	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7.225.450	\$ 0
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	\$ 43.092.740	\$ 0	\$ 0	\$ 35.066.805	\$ 0	\$ 8.025.935	\$ 0
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 1.293.194.176	\$ 0	\$ 0	\$ 1.292.480.113	\$ 0	\$ 714.063	\$ 0
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 14.566.900	\$ 0	\$ 0	\$ 7.108.754	\$ 0	\$ 520.863	\$ 6.937.283
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 282.824.407	\$ 0	\$ 0	\$ 246.528.394	\$ 0	\$ 21.184.289	\$ 15.111.724
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 9.599.742	\$ 0	\$ 0	\$ 561.800	\$ 0	\$ 6.030.594	\$ 3.007.348
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 113.886.243	\$ 0	\$ 0	\$ 113.886.243	\$ 0	\$ 0	\$ 0
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	\$ 156.028.678	\$ 0	\$ 0	\$ 30.001.734	\$ 0	\$ 23.674.506	\$ 102.352.437
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 8.171.472	\$ 0	\$ 0	\$ 2.437.285	\$ 0	\$ 2.306.640	\$ 3.427.547
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorrossmar	\$ 17.520.871	\$ 0	\$ 0	\$ 11.539.369	\$ 0	\$ 2.640.667	\$ 3.340.834
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 334.108.084	\$ 0	\$ 0	\$ 186.867.730	\$ 0	\$ 134.506.419	\$ 12.733.935

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS

57

26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 10.000	\$ 0	\$ 0	\$ 10.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	\$ 264.644.681	\$ 0	\$ 0	\$ 256.440.616	\$ 0	\$ 1.958.112	\$ 6.245.953
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	\$ 76.385.219	\$ 0	\$ 0	\$ 43.211.798	\$ 0	\$ 24.125.905	\$ 9.047.515
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 168.849.382	\$ 0	\$ 0	\$ 160.170.372	\$ 0	\$ 3.536.957	\$ 5.142.054
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 1.348.807	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.348.807	\$ 0
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	\$ 51.098.963	\$ 0	\$ 0	\$ 46.869.562	\$ 0	\$ 4.229.401	\$ 0
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 7.109.189.058	\$ 0	\$ 0	\$ 765.397.905	\$ 0	\$ 6.307.870.314	\$ 35.920.839
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 119.541.767	\$ 0	\$ 0	\$ 95.849.658	\$ 0	\$ 22.502.453	\$ 1.189.656
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 3.209.438	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3.209.438	\$ 0
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 542.295	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 542.295
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 7.331.385	\$ 0	\$ 0	\$ 115.349	\$ 0	\$ 7.216.036	\$ 0
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 5.303.915	\$ 0	\$ 0	\$ 2.867.481	\$ 0	\$ 2.436.434	\$ 0
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	\$ 100.164.000	\$ 0	\$ 0	\$ 100.164.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 303.990.291	\$ 0	\$ 0	\$ 263.816.119	\$ 0	\$ 40.174.172	\$ 0
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	\$ 558.711.085	\$ 0	\$ 0	\$ 166.005.581	\$ 0	\$ 384.431.158	\$ 8.274.346
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 107.958.185	\$ 0	\$ 0	\$ 102.800.025	\$ 0	\$ 4.799.912	\$ 358.248
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	\$ 212.082.418	\$ 0	\$ 187.679.520	\$ 19.354.863	\$ 0	\$ 0	\$ 5.048.035
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 198.532.215	\$ 0	\$ 0	\$ 197.375.627	\$ 0	\$ 1.156.588	\$ 0
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 675.528	\$ 0	\$ 0	\$ 675.528	\$ 0	\$ 0	\$ 0
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 155.407	\$ 0	\$ 0	\$ 50.000	\$ 0	\$ 105.407	\$ 0
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 478.344	\$ 0	\$ 0	\$ 284.018	\$ 0	\$ 194.326	\$ 0
48	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 100.800	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 100.800	\$ 0
49	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 35.187.471	\$ 0	\$ 0	\$ 35.141.973	\$ 0	\$ 45.498	\$ 0
50	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 315.215	\$ 0	\$ 0	\$ 315.215	\$ 0	\$ 0	\$ 0
51	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 4.900.000	\$ 0	\$ 0	\$ 4.900.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
52	Precooperativa Multiactiva Y Servicios Credifam	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos.

Tal como se observa en la anterior tabla, los Pasivos que registran las cincuenta y tres (53) cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla se concentran básicamente en las cuentas por pagar y los fondos sociales y mutuales que tienen estas cooperativas. También se observa que una de las cooperativas posee su mayor porcentaje del pasivo en depósitos, siendo la única cooperativa que maneja montos en ese rubro.

Tabla 6.

Caracterización de estados financieros según el tamaño de su Patrimonio.

#	ENTIDAD	PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	APORTES SOCIALES TEMPORALMENTE RESTRINGIDOS	RESERVAS	FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	SUPERÁVIT	EXCEDENTE S Y/O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	\$ 8.478.935.313	\$ 7.005.029.623	\$ 2.303.939.049	\$ 796.536.748	\$ 271.398.093	\$ 0	\$ 188.093.341	\$ 217.877.507
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 5.783.883.036	\$ 3.993.229.817	\$ 3.393.229.817	\$ 1.337.389.570	\$ 68.219.595	\$ 119.212.626	\$ 229.775.486	\$ 23.984.942
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 1.473.541.121	\$ 1.251.190.901	\$ 1.121.190.901	\$ 146.789.546	\$ 22.101.300	\$ 85.000	\$ 34.030.126	\$ 19.344.247
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 636.018.977	\$ 599.611.125	\$ 595.611.125	\$ 10.273.034	\$ 15.409.553	\$ 0	\$ 4.073.449	\$ 0
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 340.029.338	\$ 272.794.351	\$ 158.374.351	\$ 91.462.284	\$ 0	\$ 0	\$ 2.574.409	-\$ 26.801.706
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 4.528.070	\$ 3.607.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 921.070	\$ 0
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 198.102.423	\$ 178.950.766	\$ 173.950.766	\$ 6.595.998	\$ 12.430.822	\$ 0	\$ 124.836	\$ 0
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 435.302.479	\$ 189.767.132	\$ 4.967.132	\$ 180.100.090	\$ 106.969.619	\$ 0	\$ 0	\$ 0
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 293.581.191	\$ 360.725.174	\$ 360.725.174	\$ 165.603.183	\$ 304.331.965	\$ 0	-\$ 82.923.976	-\$ 454.155.155
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 1.270.493.176	\$ 1.098.507.328	\$ 1.058.507.328	\$ 93.070.986	\$ 0	\$ 0	\$ 78.914.861	\$ 0
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 171.631.439	\$ 117.643.430	\$ 109.643.430	\$ 20.921.472	\$ 15.500.897	\$ 0	\$ 3.421.378	\$ 0
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 1.284.777.520	\$ 896.788.143	\$ 675.388.143	\$ 119.654.571	\$ 0	\$ 0	\$ 268.334.806	\$ 0
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 85.265.882	\$ 48.197.821	\$ 47.197.821	\$ 33.561.006	\$ 67.336.273	\$ 0	-\$ 1.709.799	\$ 0
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 732.497.493	\$ 671.756.200	\$ 611.756.200	\$ 47.213.786	\$ 9.800.408	\$ 0	\$ 3.727.100	\$ 0

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS

59

15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 167.279.272	\$ 146.497.440	\$ 144.497.440	\$ 6.128.776	\$ 14.350.941	\$ 0	\$ 302.115	\$ 0
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulservar	\$ 29.722.091	\$ 198.763.515	\$ 178.763.515	\$ 34.696.635	\$ 86.741.586	\$ 0	-\$ 56.494.440	\$ 0
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 22.752.474	\$ 21.977.498	\$ 0	\$ 178.516	\$ 0	\$ 0	\$ 596.460	\$ 0
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 1.397.483.470	\$ 1.273.611.112	\$ 1.258.851.112	\$ 43.328.675	\$ 65.964.614	\$ 0	\$ 12.244.203	\$ 0
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 1.531.264.246	\$ 1.363.186.544	\$ 1.363.186.542	\$ 40.694.660	\$ 58.673.469	\$ 0	\$ 68.709.573	\$ 0
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 199.388.086	\$ 157.446.581	\$ 127.446.581	\$ 21.994.978	\$ 26.473.102	\$ 0	-\$ 6.526.575	\$ 0
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 4.642.000	\$ 4.142.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 500.000	\$ 0
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	\$ 2.307.311.229	\$ 2.454.994.031	\$ 0	\$ 24.929.699	\$ 46.503.236	\$ 0	\$ 29.595.125	\$ 0
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 585.132.213	\$ 562.227.450	\$ 560.227.450	\$ 5.758.844	\$ 7.822.846	\$ 0	\$ 4.018.190	\$ 0
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	\$ 296.241.406	\$ 261.206.664	\$ 231.206.664	\$ 32.962.045	\$ 0	\$ 0	\$ 2.072.697	\$ 0
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 1.684.450.768	\$ 1.089.684.771	\$ 730.088.797	\$ 111.752.689	\$ 104.874.404	\$ 0	\$ 78.138.905	\$ 300.000.000
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 40.636.863	\$ 39.404.278	\$ 29.404.278	\$ 231.467	\$ 558.736	\$ 0	\$ 442.383	\$ 0
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	\$ 957.185.620	\$ 695.743.211	\$ 675.743.211	\$ 36.634.094	\$ 91.585.230	\$ 0	\$ 133.223.084	\$ 0
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	\$ 309.420.281	\$ 499.591.481	\$ 0	\$ 12.182.438	\$ 24.746.262	\$ 0	\$ 4.575.664	\$ 0
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 1.951.193.297	\$ 1.691.929.838	\$ 1.671.929.838	\$ 41.660.320	\$ 104.150.801	\$ 0	\$ 113.452.339	\$ 0
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 188.541.825	\$ 183.299.574	\$ 172.773.254	\$ 1.348.810	\$ 0	\$ 0	\$ 3.893.441	\$ 0
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbelle	\$ 1.528.174.564	\$ 1.338.056.221	\$ 1.318.056.221	\$ 33.577.273	\$ 83.900.777	\$ 0	\$ 72.640.293	\$ 0
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 1.346.101.488	\$ 1.303.398.811	\$ 1.285.398.811	\$ 109.995.089	\$ 178.606.323	\$ 0	-\$ 245.898.735	\$ 0
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 141.568.735	\$ 127.097.202	\$ 85.155.125	\$ 8.282.186	\$ 861.898	\$ 0	\$ 18.327.387	\$ 6.000.062
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 38.159.211	\$ 34.707.800	\$ 0	\$ 1.877.408	\$ 1.213.447	\$ 0	\$ 360.556	\$ 0
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 16.642.714	\$ 16.600.489	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 42.225
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 193.636.607	\$ 173.879.418	\$ 172.379.418	\$ 4.605.954	\$ 8.791.898	\$ 0	\$ 6.359.337	\$ 0
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 121.235.740	\$ 117.800.000	\$ 115.800.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3.435.740	\$ 0
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 43.769.946	\$ 40.169.600	\$ 26.225.207	\$ 116.987	\$ 2.809.199	\$ 0	\$ 674.160	\$ 0
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y	\$ 3.216.000	\$ 3.216.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

RENTABILIDAD DE COOPERATIVAS MULTIACTIVAS

60

	Servicios Universal								
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 79.553.650	\$ 68.892.965	\$ 58.892.965	\$ 10.198.322	\$ 0	\$ 0	\$ 462.363	\$ 0
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	\$ 574.333.653	\$ 496.091.569	\$ 476.091.569	\$ 58.732.037	\$ 0	\$ 0	\$ 19.510.047	\$ 0
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 367.665.816	\$ 344.789.500	\$ 250.000.000	\$ 3.199.940	\$ 0	\$ 0	\$ 19.676.376	\$ 0
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	-\$ 42.077.415	\$ 1.000.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	-\$ 12.710.811	-\$ 30.366.604
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 178.515.859	\$ 176.418.000	\$ 174.578.000	\$ 863.289	\$ 0	\$ 0	\$ 1.234.570	\$ 0
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 212.663.638	\$ 211.900.598	\$ 201.900.598	\$ 547.240	\$ 1.368.099	\$ 0	\$ 2.903.791	\$ 0
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 66.843.084	\$ 66.194.460	\$ 64.694.460	\$ 210.812	\$ 0	\$ 0	\$ 437.812	\$ 0
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 169.624.172	\$ 169.366.072	\$ 0	\$ 64.775	\$ 0	\$ 0	\$ 193.325	\$ 0
48	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 45.637.550	\$ 44.907.450	\$ 43.407.450	\$ 151.200	\$ 0	\$ 0	\$ 578.900	\$ 0
49	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 17.371.164	\$ 16.695.000	\$ 15.195.000	\$ 106.164	\$ 0	\$ 0	\$ 570.000	\$ 0
50	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 60.282.675	\$ 59.855.560	\$ 19.855.560	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 427.115	\$ 0
51	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 79.555.901	\$ 220.000	\$ 0	\$ 78.091.659	\$ 0	\$ 0	\$ 1.244.242	\$ 0
52	Precooperativa Multiactiva Y Servicios Credifam	\$ 5.000.001	\$ 5.000.001	\$ 5.000.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 65.071.000	\$ 65.020.000	\$ 63.020.000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 51.000	\$ 0

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos.

Se observa que el Patrimonio que registran las cincuenta y tres (53) cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla se concentran básicamente en los rubros como: Capital y Aportes Sociales. Ahora, veintinueve (29) cooperativas registran aporte a Fondos de Destinación Específica por montos significativos, pero estos aportes están presentes en su mayoría en cooperativas que tienen un patrimonio mayor a \$ 29.722.091.

Tabla 7.

Caracterización de estados financieros según el tamaño de sus Asociados.

#	ENTIDAD	ASOCIADOS
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	878
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	639
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	177
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	525
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	237
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	434
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	396
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	423
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	0
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	3323
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	148
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	1911
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	84
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	1926
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	268
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	1900
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	34
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	1015
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	501
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	226
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	20
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	1916
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	118
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	373
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	2208
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	94
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	2061
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Cooempleadores	529
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	2721
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	296
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	1118
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	9743
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	155
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	87
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	23
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	1020
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	128

38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	123
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	20
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	381
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	942
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	20
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	18
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	165
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	88
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	76
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	97
48	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	42
49	Cooperativa Multiactiva Coopedel	48
50	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	28
51	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	7
52	Precooperativa Multiactiva Y Servicios Credifam	5
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	40

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos.

Las cooperativas multiactivas presentan un intervalo de asociados entre 5 y 9.743, discriminadas así: Diecinueve (19) cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla presentan un número menor de cien (100) asociados; veintidós (22) entre 101 y 1.000 asociados y trece (12) cooperativas multiactivas que tienen entre 1.001 y 9.743 asociados.

En Colombia, se caracterizan las empresas por su tamaño, de acuerdo con el número de empleados. También se mide su tamaño conforme a los activos que registran que es el objeto de este párrafo. Así lo expresa la Ley No. 905 emitida el 02 de agosto de 2004, la cual modifica Ley 590 de 2000 que busca la promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y en donde se dictan otras disposiciones que no serán objeto de discusión en esta investigación. A continuación, contextualiza y resume la Ley con una tabla:

Tabla 8.

Clasificación de las empresas según el tamaño de sus activos, de acuerdo con la Ley 905 de 2004

CLASIFICACIÓN	CONDICIONES	RANGO	
		DESDE	HASTA
Grande	Activos superiores a 30.000 S.M.M.L.V.	\$ 22.131.510.000	Más de \$ 22.131.510.000
Mediana	Activos entre 5001 - 30.000 S.M.M.L.V.	\$ 3.689.322.717	\$ 22.131.510.000
Pequeña	Activos entre 501 - 5.000 S.M.M.L.V.	\$ 369.596.217	\$ 3.688.585.000
Microempresa	Activos inferiores a 500 S.M.M.L.V.	\$ 0	\$ 368.858.500

Fuente: Elaboración propia a partir de la Ley No. 905 emitida el 02 de agosto de 2004.

Basados en esta ley, se procede a ordenar de manera ascendente el valor de los Activos reportados ante la Superintendencia de la Economía Solidaria de Colombia para el periodo 2017, y se asigna el valor que expone la ley para las 53 cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla:

Tabla 9.

Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo con tamaño de los Activos.

#	ENTIDAD	ACTIVO	TAMAÑO
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 17.185.009	Microempresa
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 40.646.863	Microempresa
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 41.368.649	Microempresa
49	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 45.738.350	Microempresa
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 49.073.861	Microempresa
50	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 52.558.635	Microempresa
51	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 60.597.890	Microempresa
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 65.071.000	Microempresa
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 66.998.491	Microempresa
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulservar	\$ 72.814.831	Microempresa

52	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 84.455.901	Microempresa
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	\$ 103.380.000	Microempresa
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 118.528.243	Microempresa
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 121.235.740	Microempresa
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	\$ 170.005.003	Microempresa
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 170.102.516	Microempresa
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 174.504.722	Microempresa
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 189.890.632	Microempresa
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 200.967.992	Microempresa
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 204.527.553	Microempresa
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 208.987.828	Microempresa
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 213.339.166	Microempresa
48	Cooperativa Multiactiva Coopesac	\$ 218.143.903	Microempresa
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 218.865.655	Microempresa
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 230.385.855	Microempresa
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 261.110.501	Microempresa
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorrossmar	\$ 313.762.276	Microempresa
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 359.084.231	Microempresa
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 377.048.074	Pequeña
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 383.543.941	Pequeña
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coopleadores	\$ 385.805.499	Pequeña
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 431.261.996	Pequeña
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 475.326.540	Pequeña
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 475.624.001	Pequeña
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 593.303.685	Pequeña
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 638.903.450	Pequeña
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 713.471.630	Pequeña
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 990.405.345	Pequeña
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	\$ 1.133.044.738	Pequeña
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	\$ 1.221.830.300	Pequeña
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 1.315.946.650	Pequeña
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 1.412.050.370	Pequeña
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbelle	\$ 1.579.273.528	Pequeña
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 1.652.223.025	Pequeña
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 1.805.640.654	Pequeña
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 1.814.088.652	Pequeña
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 2.018.558.852	Pequeña
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 2.120.042.679	Pequeña
22	Cooperativa Multiactiva Coocredixpress	\$ 2.463.339.907	Pequeña
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 2.563.994.605	Pequeña
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 6.625.772.678	Mediana

32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 8.455.290.546	Mediana
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	\$ 22.954.323.772	Grande

Fuente: Elaboración propia a partir de la Ley No. 905 emitida el 02 de agosto de 2004

Una vez expresada la clasificación en la tabla, se encuentra que 28 cooperativas se incluyen dentro del grupo de “Microempresas”, de acuerdo con tamaño de sus activos; estas representan cerca del 53% de la población en investigación. Siguiendo con las que se clasifican como “Pequeñas Empresas” se evidencia un resultado de 22 cooperativas, que son el 41% de las cooperativas multiactivas de Barranquilla. Sólo dos (2) cooperativas están en el grupo de las “Medianas Empresas”; además de una (1) sola cooperativa se clasificó como “Grandes empresas”. La sumatoria de las empresas de los grupos Mediana y Grande, sólo alcanzaron alrededor del 6% de la población. Lo que resulta coherente con lo expresado por Velasco & Puentes (2009), quien plantea que las pequeñas y medianas empresas representan en gran parte, por su cantidad, un gran impulso para la economía.

Siguiendo esta línea, se aplica la misma Ley para los rubros del Pasivo y Patrimonio. Es importante informar que esto se hace como una comparación de tipo analógico, puesto que no se evidencia una referencia clara para determinar que una empresa tiene pasivos y patrimonios clasificados como Pequeños, Medianos o grande, pero ello, se apoya este objetivo en la Ley 905 de 2004.

Para el caso de los pasivos, se define una analogía, en la que, de acuerdo con sus activos, se determina el porcentaje que representa el tamaño de sus pasivos, y se asignan los rangos que han sido elaborados a criterio propio. Esta teoría se representa con la siguiente tabla:

Tabla 10.

Clasificación de las empresas según el tamaño de sus pasivos, aplicando la Ley 905 de 2004.

CLASIFICACIÓN ACTIVOS	RANGO ACTIVOS		RANGO PASIVOS		%	CLASIFICACIÓN ASIGNADA PASIVOS
	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA		
Grande	\$ 22.131.510.000	Más de \$ 22.131.510.000	\$ 17.705.208.000	Más de \$ 17.705.208.000	de 80 A 100%	Grandes
Mediana	\$ 3.689.322.717	\$ 22.131.510.000	\$ 1.844.661.359	\$ 17.683.076.490	de 50 A 79,9%	Medianos
Pequeña	\$ 369.596.217	\$ 3.688.585.000	\$ 73.919.243	\$ 1.840.603.915	de 20 A 49,9%	Pequeños
Microempresa	\$ 0	\$ 368.858.500	\$ 0	\$ 73.402.842	de 0 % A 19,9%	Micro

Fuente: Elaboración propia basada en Ley 905 de 2004

Dado lo anterior, se puede decir que, si los pasivos de una cooperativa multiactiva representan entre el 0% y el 19,9% de los activos, se clasifica como “Pasivos Micro”; si los pasivos representan entre el 20% y el 49,9% de los activos, se clasifica como Pasivos Pequeños; si los pasivos representan entre el 50% y el 79,9% de los activos, se clasifica como Pasivos Medianos; y si sus pasivos representan más del 80% con relación a sus activos, se expresará como “Pasivos Grandes”.

A continuación, se aplica al listado de las 53 cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 11.

Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo al tamaño de los Pasivos.

#	ENTIDAD	PASIVO	TAMAÑO
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 0	Micro
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 0	Micro

26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 10.000	Micro
49	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 100.800	Micro
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 155.407	Micro
51	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 315.215	Micro
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 478.344	Micro
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 542.295	Micro
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 675.528	Micro
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 1.348.807	Micro
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 2.884.473	Micro
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 3.209.438	Micro
52	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 4.900.000	Micro
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 5.303.915	Micro
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 6.425.130	Micro
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 7.225.450	Micro
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 7.331.385	Micro
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 8.171.472	Micro
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 9.599.742	Micro
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 14.566.900	Micro
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	\$ 17.520.871	Micro
50	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 35.187.471	Micro
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 40.024.061	Micro
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	\$ 43.092.740	Micro
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	\$ 51.098.963	Micro
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 58.754.416	Micro
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 65.503.040	Micro
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Cooempleadores	\$ 76.385.219	Pequeños
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	\$ 100.164.000	Pequeños
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 107.958.185	Pequeños
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 113.886.243	Pequeños
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 119.541.767	Pequeños
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 133.599.773	Pequeños
48	Cooperativa Multiactiva Coopesac	\$ 143.174.153	Pequeños
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	\$ 156.028.678	Pequeños
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 168.849.382	Pequeños

3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 178.681.904	Pequeños
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 198.532.215	Pequeños
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	\$ 212.082.418	Pequeños
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 257.907.852	Pequeños
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	\$ 264.644.681	Pequeños
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 282.824.407	Pequeños
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 303.990.291	Pequeños
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 334.108.084	Pequeños
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 373.442.292	Pequeños
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 426.733.926	Pequeños
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 520.863.134	Pequeños
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	\$ 558.711.085	Pequeños
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 841.889.642	Pequeños
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 1.293.194.176	Pequeños
0	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 1.293.501.430	Pequeños
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 7.109.189.058	Medianos
1	Cooperativa Multiactiva Coomonumeros	\$ 14.475.388.459	Medianos

Fuente: Elaboración propia basada en Ley 905 de 2004

De acuerdo a la anterior tabla, se observa que de las 53 cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, 27 de ellas, con un 51% tiene pasivos que se le puede llamar “Pasivos Micro”, los cuales oscilan entre \$ 0 y \$ 65.503.040,24; para el grupo de pasivos que se denomina “Pequeños”, se evidencia un total de 24 cooperativas multiactivas que oscilan sus valores entre \$76.385.218,81 y \$1.293.501.429,72; sólo dos (2) empresas de este sector se clasifican con “Pasivos Medianos”, de acuerdo a la tabla de elaboración propia, los cuales no superan el 4% de la población que se investiga. En la presente, no se muestra empresas que el 80% de sus activos, son pasivos.

Por otro lado, el caso del Patrimonio, que, de acuerdo con la ecuación patrimonial, en donde el Activo es igual a la suma del Pasivo más Patrimonio, entendemos que la relación es inversamente proporcional, por lo que se entiende que, a menor pasivo, es una empresa que su patrimonio podrá tener una consideración de Mediano o Grande, según los criterios de clasificación que se expongan.

Para este trabajo investigativo, se sigue el mismo lineamiento de medición que los pasivos, por medio del cual se expone la representación porcentual del Patrimonio, en relación con sus Activos así:

Tabla 12.

Clasificación de las empresas según el tamaño de su Patrimonio, aplicando la Ley 905 de 2004.

CLASIFICACIÓN ACTIVOS	RANGO ACTIVOS		RANGO PATRIMONIO		%(PATRIMONIO / ACTIVOS)	CLASIFICACIÓN ASIGNADA PATRIMONIOS
	DESDE	HASTA	DESDE	HASTA		
Grandes	\$ 22.131.510.000	Más de \$ 22.131.510.000	\$ 17.705.208.000	Más de \$ 17.705.208.000	de 80 A 100%	Grandes
Medianos	\$ 3.689.322.717	\$ 22.131.510.000	\$ 1.844.661.359	\$ 17.683.076.490	de 50 A 79,9%	Medianos
Pequeños	\$ 369.596.217	\$ 3.688.585.000	\$ 73.919.243	\$ 1.844.292.496	de 20 A 49,9%	Pequeños
Micro	\$ 0	\$ 368.858.500	\$ 0	\$ 73.402.842	de 0 % A 19,9%	Micro

Fuente: Elaboración propia basada en Ley 905 de 2004

Aplicando la teoría, se evidencia los resultados en la siguiente tabla:

Tabla 13.

Caracterización de las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla, de acuerdo con el tamaño del Patrimonio.

#	ENTIDAD	PATRIMONIO	TAMAÑO
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	-\$ 42.077.415	Micro
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	\$ 3.216.000	Micro
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	\$ 4.528.070	Micro
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	\$ 4.642.000	Micro

35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	\$ 16.642.714	Micro
50	Cooperativa Multiactiva Coopedel	\$ 17.371.164	Micro
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	\$ 22.752.474	Micro
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	\$ 2.972.209	Micro
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	\$ 38.159.211	Micro
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	\$ 40.636.863	Micro
38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	\$ 43.769.946	Micro
49	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	\$ 45.637.550	Micro
51	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	\$ 60.282.675	Micro
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	\$ 65.071.000	Micro
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	\$ 66.843.084	Micro
48	Cooperativa Multiactiva Coopesac	\$ 74.969.750	Pequeños
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	\$ 79.553.650	Pequeños
52	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	\$ 79.555.901	Pequeños
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	\$ 85.265.882	Pequeños
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	\$ 121.235.740	Pequeños
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	\$ 141.568.735	Pequeños
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	\$ 167.279.272	Pequeños
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	\$ 169.624.172	Pequeños
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	\$ 171.631.439	Pequeños
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	\$ 178.515.859	Pequeños
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	\$ 188.541.825	Pequeños
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	\$ 193.636.607	Pequeños
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	\$ 198.102.423	Pequeños
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	\$ 199.388.086	Pequeños
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	\$ 212.663.638	Pequeños
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	\$ 293.581.191	Pequeños
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	\$ 296.241.406	Pequeños
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	\$309.420.28	Pequeños
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	\$ 340.029.338	Pequeños
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	\$ 367.665.816	Pequeños
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	\$ 435.302.479	Pequeños
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	\$ 574.333.653	Pequeños
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	\$ 585.132.213	Pequeños
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	\$ 636.018.977	Pequeños
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	\$ 732.497.493	Pequeños
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	\$ 957.185.620	Pequeños
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	\$ 1.270.493.176	Pequeños

12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	\$ 1.284.777.520	Pequeños
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	\$ 1.346.101.488	Pequeños
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	\$ 1.397.483.470	Pequeños
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	\$ 1.473.541.121	Pequeños
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	\$ 1.528.174.564	Pequeños
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	\$ 1.531.264.246	Pequeños
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	\$ 1.684.450.768	Pequeños
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	\$ 1.951.193.297	Medianos
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	\$ 2.307.311.229	Medianos
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	\$ 5.783.883.036	Medianos
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	\$ 8.478.935.313	Medianos

Fuente: Elaboración propia basada en Ley 905 de 2004

De las 53 cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, se evidencia que una de ellas, “Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines” tiene la particularidad de presentar ante la Superintendencia estados financieros con patrimonio negativo; de esta misma población, se evidencia que 14 de estas cooperativas tienen una clasificación de su patrimonio como “Patrimonio Micro”, con un patrimonio que comprende el rango desde \$3.2160.000 hasta \$66.843.084; por otro lado, 34 cooperativas, que representan un 64% de la población, están caracterizadas como de un “Patrimonio Pequeño”, mientras que sólo un 7% de las cooperativas tienen la caracterización de “Patrimonio Mediano”. Ninguna de las anteriores cooperativas supera un 80% en sus activos, que signifique patrimonio.

5.3. Identificación de la incidencia que tiene el sector, el tamaño de los activos, pasivos, patrimonio y el número de asociados en la rentabilidad

Para la identificación de la incidencia que diferentes factores tienen en la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, se observó el tamaño de rubros contables como lo son: Activos, Pasivos y Patrimonio; al igual que el análisis del número de asociados y el sector al cuál pertenecen las cooperativas que son materia de esta investigación.

Luego de aplicar diferentes modelos estadísticos, para determinar la correlación existente entre estas variables con la rentabilidad de las cooperativas multiactivas que tiene presencia en la ciudad de Barranquilla, se toma el Coeficiente de Correlación de Pearson, que es una medida de la relación lineal entre dos variables aleatorias de tipo cuantitativas. A diferencia otros modelos estadísticos como la covarianza, las variables para la correlación de Pearson son independientes de la escala de medida de las variables. Dado lo anterior y la importancia de este modelo para la identificación de la incidencia del tamaño de los rubros anteriormente señalados con la rentabilidad, se aplica un número de 53 de las cooperativas multiactivas relacionadas, las cuales emitieron y reportaron su información contable a corte 31 de diciembre de 2017, y se toma de manera completa y fidedigna a fin de que se pueda tener una seguridad razonable sobre los resultados obtenidos. Además, se excluyen de esta base de datos las empresas que reportan activos en cero (0) u otra información inconsistente. Dado lo anterior, se evidencian los siguientes resultados:

Tabla 14.

Resultados aplicación modelo estadísticos. Correlaciones para las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla.

		Rentabilidad	No de socios	Activos	Pasivos	Patrimonio
Correlación de Pearson	Rentabilidad	1	-0,043	0,064	0,022	0,117
	No de socios	-0,043	1	0,36	0,409	0,228
	Activos	0,064	0,36	1	0,958	0,901
	Pasivos	0,022	0,409	0,958	1	0,74
	Patrimonio	0,117	0,228	0,901	0,74	1
Sig. (unilateral)	Rentabilidad	.	0,38	0,324	0,438	0,201
	No de socios	0,38	.	0,004	0,001	0,05
	Activos	0,324	0,004	.	0	0
	Pasivos	0,438	0,001	0	.	0
	Patrimonio	0,201	0,05	0	0	.
N	Rentabilidad	53	53	53	53	53
	No de socios	53	53	53	53	53
	Activos	53	53	53	53	53

	Pasivos	53	53	53	53	53
	Patrimonio	53	53	53	53	53

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Es importante aclarar que, para la correlación de Pearson espera exista dos resultados: una correlación directa y una correlación contraria, cuando su resultado es de 1 o -1 respectivamente.

Una correlación es “Considerable” cuando se encuentra entre (0.99 y 0.75) o (-0.99 y -0.75), una correlación “Media” cuando se encuentra su margen entre (0.74 y 0.50) o (-0.74 y -0.50) y una correlación “Espuria” cuando se encuentra entre (0.49 y -0.49). Lo anterior se expresa en la siguiente tabla:

Tabla 15.

Clasificación de la correlación Pearson, de acuerdo a los resultados estadísticos esperados.

RANGO DE RESULTADOS		CLASIFICACIÓN RESULTADOS
POSITIVO	NEGATIVO	
0,99 y 0,75	-0,99 y -0,75	Considerable
0,74 y 0,50	-0,74 y -0,50	Media
0,49	-0,49	Espuria

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Como se puede apreciar en las correlaciones de los rubros, existen correlaciones considerables y medias entre el tamaño de Activos, Pasivos y Patrimonio, pero con la rentabilidad no existe mayor correlación. Lo anterior va acorde con la teoría de la ecuación patrimonial, la cual define que siempre que incremente el activo, incrementara de igual forma la suma entre el pasivo y el patrimonio.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el modelo estadístico, se puede identificar que en el contexto de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, no existe evidencia

empírica que pueda demostrar una correlación entre la rentabilidad y rubros como el tamaño de activos, pasivos, patrimonio y número de asociados.

Tabla 16. Resultados aplicación modelo estadístico. Coeficientes de correlación para las Cooperativas Multiactivas de la ciudad de Barranquilla. Coeficientes

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.
		B	Error típ.	Beta		
1	(Constante)	0,002	0,02		0,078	94%
	No de socios	-0,000003344	0	-0,043	-0,276	78%
	Pasivo	-0,000000000006367	0	-0,121	-0,535	60%
	Patrimonio	0,000000000017400	0	0,216	1,024	31%
a. Variable dependiente: Rentabilidad						

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Cuando se analiza la significancia que tiene la constante con los rubros, se observa a su vez una significancia del 94% de posibilidad de que sea incorrecta, esto es coherente cuando analizamos a continuación el R-cuadrado, el cual se define como la proporción de la varianza total de la variable explicada por la regresión. El R Cuadrado, también llamado coeficiente de determinación, refleja la bondad del ajuste de un modelo a la variable que pretender explicar. Es importante saber que el resultado del R Cuadrado oscila entre 0 y 1. Cuanto más cerca de 1 se sitúe su valor, mayor será el ajuste del modelo a la variable que estamos intentando explicar. De forma inversa, cuanto más cerca de cero, menos ajustado estará el modelo y, por tanto, menos fiable será.

Tabla 17.

Resultados aplicación modelo estadístico. Resumen del modelo cambio en R cuadrado.

Resumen del modelo^b

Modelo		Estadísticos de cambio				
		Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F
dimension0	1	2,5%	0,412	3	49	0,745

b. Variable dependiente: Rentabilidad

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Tabla 18.

Resultados aplicación modelo estadístico. Resumen del modelo. Resumen del modelo^b

Modelo		R	R cuadrado	R cuadrado corregido	Error típ. de la estimación
dimension0	1	,157 ^a	,025	-,035	,1174552968701
a. Variables predictoras: (Constante), Items5, Items2, Items4					
b. Variable dependiente: Items6					

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Con el anterior resumen de modelo, se puede explicar la capacidad que tiene la correlación de la rentabilidad con el tamaño de las cuentas y el número de socios, como se puede identificar en el R-cuadrado solo tiene un porcentaje de 2.5% y para este modelo sea aceptado pide un mínimo de 80%.

El cuadro a continuación presenta y describe el conjunto de datos que se usaron para esta investigación. Además, calculamos parámetros estadísticos como la Media y la Desviación típica, el Ítems 6 es la rentabilidad como variable dependiente, y los Ítems 2, 3, 4 y 5 son los activos, pasivos, patrimonios y No. De asociados respectivamente, representando las variables independientes.

Tabla 19.

Resultados aplicación modelo estadístico. Información estadística descriptiva. Estadísticos descriptivos

Variable	Media	Desviación típica	N
Rentabilidad	,007942889403	,1154463003241	53
No de socios	754,11	1484,014	53
Activos	1,295725405132E9	3,3881640163829E9	53
Pasivos	5,7414526109434E8	2,18502119480169E9	53
Patrimonio	7,215801623208E8	1,4360568370046E9	53

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Al correr el modelo se introducen las variables independientes que tenga la probabilidad para F más pequeña, es decir que la probabilidad sea suficientemente pequeña de suceder.

Tabla 20.

Resultados aplicación modelo estadístico. Variables introducidas/eliminadas. Variables introducidas/eliminadas^b

Modelo		Variables introducidas	Variables eliminadas	Método
dimension0	1	Items5, Items2, Items4 ^a	.	Introducir
a. Alcanzado límite de tolerancia = ,000.				

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Tabla 21.

Resultados aplicación modelo estadístico. ANOVA^b

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	0,017	3	0,006	0,412	,745 ^a
	Residual	0,676	49	0,014		
	Total	0,693	52			
a. Variables predictoras: (Constante), Items5, Items2, Items4						
b. Variable dependiente: Items6 (Rentabilidad)						

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Al analizar la (ANOVA) podemos evidenciar la hipótesis planteada de que las medias de las variables son iguales. La ANOVA evalúa la importancia de uno o más factores al comparar las medias de la variable de respuesta en los diferentes niveles de los factores.

Los intervalos de confianza para las variables predictores son muy amplios. Además, aparecen como no significativas variables que a priori se esperaba que lo fuesen.

Tabla 22.

Resultados aplicación modelo estadístico. Diagnósticos de colinealidad^a

Modelo		Dimensión		Autovalores	Índice de condición	Proporciones de la varianza	
						(Constante)	Items2
dimension0	1	dimension1	1	2,404	1	0,05	0,06
			2	0,825	1,706	0,37	0,11
			3	0,582	2,033	0,29	0,66
			4	0,189	3,562	0,29	0,17
a. Variable dependiente: Items6 (Rentabilidad)							

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Tabla 23.

Resultados aplicación modelo estadístico. Estadísticos sobre los residuos^a

	Mínimo	Máximo	Media	Desviación típica	N
Valor pronosticado	0,052854557	0,0947047	0,007942889	0,018111045	53
Residual	0,735598326	0,1513042	0	0,114016833	53
Valor pronosticado tip.	-3,357	4,791	0	1	53
Residuo típ.	-6,263	1,288	0	0,971	53
a. Variable dependiente: Items6 (Rentabilidad)					

Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Al finalizar se presenta la gráfica según residuos tipificados, tomando nuevamente la rentabilidad como la variable dependiente, pudiendo apreciar que no existe dispersión alguna:

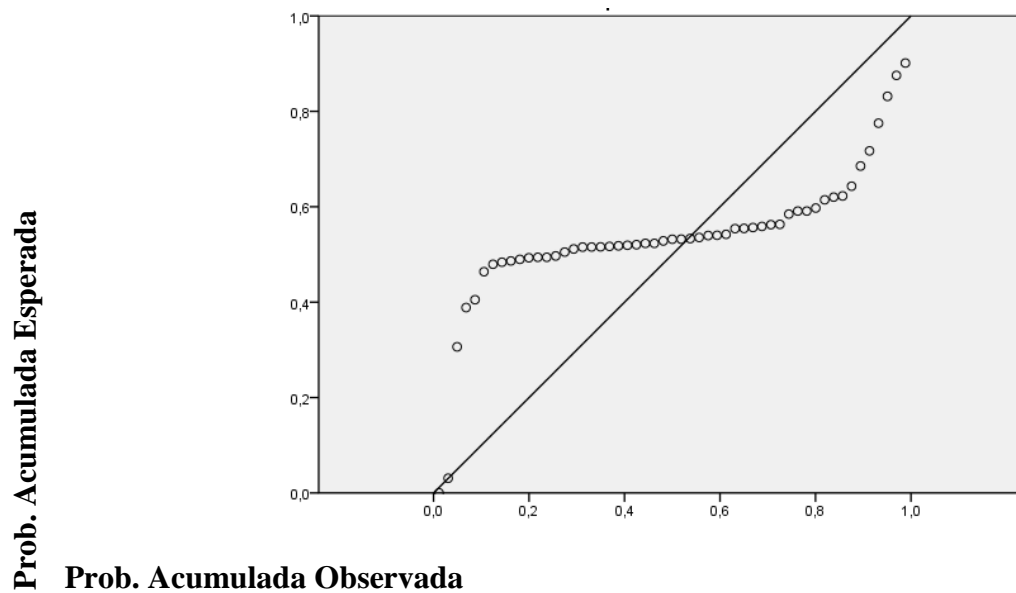


Figura 3. Análisis del indicador Margen Neto de Utilidad. Gráfico P-P Normal de la regresión Residuo tipificado. Variable dependiente: items6 (Rentabilidad)
Fuente: Elaboración propia a partir de resultados estadísticos.

Al analizar estos resultados a la luz de la teoría y en coherencia con y Trejo, Samaniego, & Treviño (2012), se puede evidenciar que la información contable tradicional pierde actualmente relevancia al tratar de explicar el comportamiento de determinadas variables, lo cual, a la luz de lo expuesto por Lev & Zarowin (1999) y Giner et al (2002) se debe al reconocimiento de determinadas inversiones en intangibles susceptibles de generar beneficios en el futuro ,como un gasto en el estado de resultados, en lugar de capitalizarlas; generando una falta de plasmación de determinados activos intangibles, tales como la inversión en I+D+I, en la información contenida en los balances generales.

Al verificar lo anterior, se procede a analizar si el sector se convierte en una variable que explique mejor la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla.

5.4. Análisis de la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de Barranquilla a partir del sector.

Luego de los anteriores análisis, es importante observar el comportamiento que tuvieron las cooperativas multiactivas con presencia en la ciudad de Barranquilla, con respecto al sector al que pertenecen de acuerdo a la clasificación propuesta por Moirano (2008) señaladas de manera general en la siguiente tabla:

Tabla 24.

Rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla, se acuerdo al sector.

#	ENTIDAD	ACTIVIDAD ECONÓMICA	RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO
			1200000
12	Cooperativa Multiactiva Coocrediprisa	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	17%
43	Cooperativa Multiactiva De Servicio De Crédito Para Trabajadores De La Construcción Y Afines	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	13%
27	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coopbastidas	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	12%
10	Cooperativa Multiactiva Compartir	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	9%
33	Cooperativa Multiactiva Asociados Del Caribe	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	7%
29	Cooperativa Multiactiva De Servicios Coolcaribe	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	6%
11	Cooperativa Multiactiva De Credicom	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	6%
19	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Gestión Comercial	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	5%
31	Cooperativa Multiactiva De Servicio Coocarbell	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	5%
36	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Servicios	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	4%
42	Cooperativa Multiactiva J.N. Asociados	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	4%
25	Cooperativa Multiactiva De Servicios Asociados	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	4%
3	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores De Cartón De Colombia	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	4%
2	Cooperativa Multiactiva Del Sector Energético	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	4%
7	Cooperativa Multiactiva De Servicios Y Asesorías Generales	Cooperativas de trabajo asociado.	3%
37	Cooperativa Multiactiva Visión Del Caribe	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	3%
22	Cooperativa Multiactiva Coocrediexpress	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	2%
41	Cooperativa Multiactiva De Trabajadores Y Pensionados Del Caribe	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	2%
28	Cooperativa Multiactiva Para Empleados Coempleadores	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	2%
45	Cooperativa Multiactiva Y Empresarial Del Caribe	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	2%
1	Cooperativa Multiactiva Coomoneros	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	2%
30	Cooperativa Multiactiva De Servicios Para Funcionarios Públicos Del Departamento Del Atlántico	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	2%
5	Cooperativa Multiactiva La Carioca	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	2%
18	Cooperativa Multiactiva Coocredito	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	2%
4	Cooperativa Multiactiva De Colombia	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	2%
52	Cooperativa Multiactiva De Policías Retirados-Coompor	Cooperativas de trabajo asociado.	1%
14	Cooperativa Multiactiva Prestadora De Servicios	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%

38	Cooperativa Multiactiva De Servicios Jurídicos Y Sociales Del Caribe	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
49	Cooperativa Multiactiva Coopmertex	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	1%
46	Cooperativa Multiactiva Cooinficorp	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	1%
26	Cooperativa Multiactiva Solumedit	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
24	Cooperativa Multiactiva Rossmar Coorossmar	Cooperativas de trabajo asociado.	1%
50	Cooperativa Multiactiva Coopedel	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	1%
23	Cooperativa Multiactiva De Vendedores Coojasan	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	1%
34	Cooperativa Multiactiva De Servicios Comerciales	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
44	Cooperativa Multiactiva La Hermandad En Asesorías Y Servicios	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
35	Cooperativa Multiactiva Coosurgir Ltda	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
51	Cooperativa Multiactiva Para La Vitalidad Del Adulto Mayor	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
48	Cooperativa Multiactiva Coopesac	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	1%
21	Cooperativa Multiactiva Nacional De Servicios Rápido Y Al Instante	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
8	Cooperativa Multiactiva De Pensionados De La Costa	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	0%
6	Cooperativa Multiactiva De Empleados De Colcredicon	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
15	Cooperativa Multiactiva De Comercio Dyley	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
40	Cooperativa Multiactiva De La Región Caribe De Colombia	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
47	Cooperativa Multiactiva De Servicios Costa Mar Del Atlántico	Cooperativas de trabajo asociado.	0%
53	Cooperativa Multiactiva Coopcekan	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	0%
17	Cooperativa Multiactiva De Profesionales Y Servicios	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
39	Cooperativa Multiactiva De Asesorías Y Servicios Universal	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	0%
13	Cooperativa Multiactiva Dumial	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	0%
32	Cooperativa Multiactiva Con Sección De Aporte Y Crédito	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	-2%
20	Cooperativa Multiactiva De La Costa Atlántica	Cooperativas productoras de todo tipo de actividades.	-2%
9	Cooperativa Multiactiva Coocrediya	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	-21%
16	Cooperativa Multiactiva De Servicios Varios Coomulserver	Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios.	-74%

Fuente: Elaboración propia a partir de la base de datos.

Para estos resultados, se tiene que, en un análisis general del comportamiento de las cooperativas, de las diez (10) primeras, cinco (5) son del sector denominado Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes o servicios y otras cinco (5) Cooperativas productoras de todo tipo de actividades. También se puede observar que el sector Cooperativas de trabajo asociado tiene un posicionamiento en la casilla 15, con un 3% de rentabilidad,

alertando sobre la fuerza que tiene este sector, con referencia a los otros dos.

A continuación, se expondrá el comportamiento de cada sector, y cuáles son los porcentajes obtenidos en la medición de su rentabilidad:

Para el sector de Cooperativas de consumidores y usuarios de bienes y servicios, se tiene que son 22 en total, y que sólo tres (3) de estas cooperativas tienen un comportamiento favorable superior al 10% en su rentabilidad. También se observa que tres (3) cooperativas en este sector, tienen resultados negativos en su rentabilidad, asimismo, once (11) cooperativas expresan una rentabilidad entre 0% y 2%, situación realmente preocupante.

Por otro lado, las cooperativas productoras de todo tipo de actividades, arrojan los siguientes resultados: Ninguna de estas 27 cooperativas maneja un porcentaje superior al 10%, pero como dato favorable para este sector, sólo una (1) cooperativa muestra un resultado negativo, pero no deja de preocupar que la mayoría tiene su comportamiento entre el 0% y 2%, tal como el anterior sector.

Por último, las cooperativas de trabajo asociado, que sólo son 4 entidades, de 53 en total, muestran una rentabilidad poco aliciente frente a los comportamientos que tienen los otros dos grupos, sin embargo, en estas no se observaron resultados negativos pese que a el porcentaje de rentabilidad no supero el 4%.

6. Conclusión

Las cooperativas nacen como una idea de crecimiento basado en el cooperativismo y solidaridad entre las personas que lo componen, con el fin de alcanzar un objetivo y así poder ser un aporte a la sociedad a través de los resultados obtenidos en sus operaciones, a lo que llamamos rentabilidad.

La rentabilidad es la capacidad de generar unos exedentes, así como la relación que existe entre los excedentes y la inversión que se necesitó para lograrse. Otras corrientes la definen como una noción que se aplica a toda acción económica en la que intervienen todos los actores del sistema económico y así lograr los objetivos trazados durante su desarrollo.

A lo largo de esta investigación se pudo describir la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla desde varios puntos de vista y referencias que ayudaron al desarrollo de los objetivos que no eran más que la identificación y caracterización de las cooperativas, así como la determinación de la incidencia que tienen rubros como los activos, pasivos, patrimonio y el número de Asociados y la rentabilidad de las mismas. También se observó el comportamiento de las cooperativas frente al sector al que pertenecen.

Se encontraron cincuenta y tres (53) cooperativas multiactivas con presencia en la ciudad de barranquilla, las cuales, se clasificaron en tres (3) grandes grupos, que desarrollan múltiples actividades económicas, dándole sentido a su naturaleza, la multiactividad. Sin embargo, estas sólo expresan el 9.34% de las cooperativas a nivel nacional.

Una forma de estudiar la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla fue caracterizando sus estados financieros, información que fue debidamente entregada a la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia con corte 2017. Rubros

como los Activos, tienen una importancia en las inversiones, pues durante el periodo 2017, cuatro (4) cooperativas multiactivas, de las cincuenta y tres (53) que tienen presencia en la ciudad de Barranquilla, reflejaron importancia cuantitativa en este rubro. Esto demuestra que las inversiones son garantía para poder buscar la rentabilidad, puesto que esas cooperativas fueron unas de las que demostraron mejores resultados en este indicador para el año 2017, sin importar las obligaciones financieras y demás pasivos que adquirieron durante este periodo.

Para identificar la incidencia que tienen diferentes aspectos como el sector al que pertenecen las cooperativas, el tamaño de cuentas como el activo, pasivo y patrimonio, así como el número de asociados con respecto a la rentabilidad, se determinó que no existe mayor correlación entre ellos. Lo anterior, nos hace afirmar que la información contable a través del tiempo ha perdido importancia, perdiendo capacidad predictiva y argumentativa. La rentabilidad no está ligada a cuentas de activos, pasivos o del patrimonio, más bien, la rentabilidad obedece a variables de tipo cualitativos, como lo son intangibles que son susceptibles para la generación de servicios, por ejemplo, la subjetividad del personal que labora o colabora en estas organizaciones, donde el capital intelectual tenga mayor relevancia dentro de las mismas, en donde la gestión gerencial sea enfocada al crecimiento del clima organizacional y que esto conlleven a beneficios inmediatos y futuros para cualquiera de estas empresas.

Las conclusiones anteriores responden a la pregunta problema de esta investigación:

¿Cómo se explica la rentabilidad de las cooperativas multiactivas de la ciudad de Barranquilla a partir de la información expresada en los estados contables?

Este trabajo de investigación abrirá nuevas puertas para el análisis y emprendimiento de nuevas investigaciones, pues surgen interrogantes como: ¿Cómo el capital intelectual explica la rentabilidad de

las cooperativas multiactivas? ¿Qué incidencia tiene el aprendizaje organizacional con la rentabilidad de las empresas? ¿Qué cualidades de las empresas afectan la rentabilidad de las organizaciones?

7. Recomendaciones

Luego del análisis y sus respectivas conclusiones, es importante dar un informe de tipo de gerencial, el cual haga un aporte a las cooperativas, exactamente a su administración. Lo anterior, será dando a conocer cada una de los resultados obtenidos, los cuales son producto de un extenso y dedicado trabajo de grado.

Esta investigación apunta no sólo a ver la relación existente entre rubros de un estado financiero con la rentabilidad que tenga una cooperativa, para este caso, cooperativas de tipo multiactivas; es más una muestra investigativa para la toma de decisiones al final del desarrollo de las actividades de estas empresas del sector solidario.

A partir de las conclusiones dadas, podremos soportar que, desde lo numérico, específicamente desde lo contable, comprobada estadísticamente en esta investigación, no se evidencia que la rentabilidad de una empresa del sector cooperativo, esté ligada a variables como el tamaño de los Activos, Pasivos, Patrimonio; tampoco está relacionada con el número de asociados que tengan estas entidades.

Recomendamos analizar otras variables; pero éstas deben ser de tipo cualitativas, y que deben ser tenidas en cuenta de acuerdo a cada organización. Un ejemplo de estas variables puede ser la capacitación que se le pueda ofrecer al recurso más importante para una empresa de cualquier tipo, y es el Capital Humano. Tener a esta población capacitada y con las competencias necesarias para el ejercicio de sus funciones, puede provocar un impacto positivo para su organización, puesto que impulsaran su productividad, con virtudes como la eficacia y la eficiencia en sus labores.

Otra variable para estudio podrá ser el desarrollo o mejoramiento del clima organizacional, que debe ser trabajado o iniciado desde la administración. A través de la gestión gerencial, se impulsa a la sinergia, debido a que es una forma de llamar al liderazgo, el cual promueva a su vez motivación para el

pleno ejercicio de sus funciones. Dentro de este proceso gerencial, debe darse prioridad a la buena y equitativa segregación de funciones, la cual busque asignar a cada persona o colaborador de la entidad, de acuerdo a sus competencias, funciones y responsabilidades que agilicen los procesos y se conlleve de una manera orgánica a la ejecución de objetivos previamente establecidos y estudiados por la organización.

También se debe dar un enfoque de tipo prioritario a las inversiones. Si bien estas empresas del sector solidario tienen como finalidad la distribución de los excedentes de una manera que beneficien a los asociados; es importante el crecimiento continuo de las mismas en el mercado. Aclaremos que estas inversiones deben estar previa y cuidadosamente estudiadas por la Administración o el Departamento del Riesgo Financiero de cada entidad.

Invertir, también es apostar al desarrollo tecnológico de la organización. Una empresa con una capacidad tecnológica instalada acorde a las necesidades del mercado, podrá hacer buen uso de sus recursos y podrá a su vez, incrementar el flujo diario, que es parte vital en estas entidades. Incluir mejoras en las Tecnologías de Información y Comunicación, o las también llamadas “TICs”, ayudará a la actualización constante de la empresa; estando a la vanguardia con las exigencias del mercado.

8. Referencias

Álvarez, J. (01 de Julio de 2008). *Naturaleza y especificidad de la cooperativa*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2016, de

http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf:

http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf

Arbeláez, L. (1 de Julio de 2008). *Naturaleza y especificidad de la cooperativa multiactiva*.

Recuperado el 7 de Enero de 2017, de Experiencias significativas de desempeño en cooperativas multiactivas en Colombia:

http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf

Arranz, J., Gil, A., Pérez, G., & Pérez, M. (2002). *LOS "DÍAS MUNDIALES" Valores y actitudes que se desarrollan en su celebracion*. Madrid: NARCEA S.A. DE EDICIONES.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación. Administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Bogotá D.C.: Prentice Hall.

Colinas, J. (2015). Lo bueno, lo malo y lo que viene para las Niif. *Revista Dinero* .

Congreso la República de Colombia. (23 de Diciembre de 1998). *LEY 79 DE 1988*. Recuperado el 7 de Enero de 2017, de <http://www.orgsolidarias.gov.co/sites/default/files/pagina-basica/pdf/LEY%2079%20DE%201988%2C%20LEGISLACION%20COOPERATIVA.pdf>

Echeverri, D. (10 de Abril de 2007). *Universidad San Buenaventura Medellín*. Recuperado el 1 de 12 de 2016, de <http://web.usbmed.edu.co/usbmed/mercatura/nro8/competitividad.htm>

El Tiempo. (16 de 07 de 2010). Diferentes modelos y un objetivo social y común Todas se rigen por unas políticas claras y tienen. *Portafolio* .

Escaith, H. (2010). Globaliación de las cadenas de producción industriales y medición del comercio internacional a valor añadido. *La transformación productiva de los países en desarrollo y los países emergentes: el ejemplo asiático* (págs. 20-24). París: División de Servicios Lingüísticos, Documentación y Gestión de la Información, de la OMC.

Esser, K., Hillebrand, W., & Messner, D. (1994). Fundamentos de la competitividad . En O. Castellanos, & D. Ramírez, *Competitividad Apropiación y mecanismos para su fortalecimiento* (págs. 29-30). Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.

Faura, I., & Udina, T. (2008). *LA ACTIVIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE CONSUMIDORES*. España: Fundación Cajamar.

Garay, J. (1998). *Colombia: estructura industrial e internacionalización 1967-1996*. Bogota: Biblioteca Virtual del Banco de la República.

García, A. (1 de Julio de 2008). *Naturaleza y especificidad de la cooperativa*. Recuperado el 7 de Enero de 2017, de El marco jurídico de las cooperativas multiactivas:
http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf

Heidrich, C. (14 de Junio de 2011). 6° diplomado Internacional de Normas Internacionales de Información Financiera Febrero 23 del 2009. Bogota, Cundinamarca, Colombia: Organización Interamericana de Ciencias Económicas OICE.

HISPACOOOP. (2017). *HISPACOOOP*. Recuperado el 19 de Enero de 2017, de Confederación

Española de Cooperativas de Consumidores y Usuarios:

http://www.hispacoop.org/guia/?page_id=2

Holmes, J. (2012). *Hacia organizaciones de productores autosuficientes y orientadas al mercado*. Roma: División de Infraestructura Rural y Agroindustrias - FAO.

Jaramillo, F. (2011). *Revista Lupa Empresarial*. Recuperado el 16 de 11 de 2016, de

<http://www.ceipa.edu.co/lupa/index.php/lupa/article/view/119>

Jimenez, G. (10 de Marzo de 2011). *Actualícese*. Recuperado el 16 de Enero de 2017, de

<http://actualicese.com/actualidad/2011/03/10/colombia-mal-preparada-para-adoptar-las-niif/>

Juliá, J., Gabriel, G., Meliá, E., & Gallejo, L. (2010). *Los factores de competitividad de las cooperativas líderes en el sector agroalimentario europeo*. España: Fundación Cajamar.

Méndez, C. (2012). *Metodología. Diseño y desarrollo del proceso de investigación con énfasis en ciencias empresariales*. México: Limusa.

Mercosur. (2011). *América Latina en las cadenas globales de valor*. Montevideo: Red Mercosur de investigaciones económicas.

Ministerio del Trabajo. (27 de Diciembre de 2006). Decreto 4588 de 2006. *Organización de las Cooperativas y Precooperativas de Trabajo Asociado, 46494*. Bogota, Cundinamarca, Colombia: Diario Oficial.

Miroudot, S. (2010). La evidencia de la integración internacional de los procesos industriales. *Globalización de las cadenas de producción industriales y medición del comercio*

internacional en valor añadido (págs. 7-11). París: División de Servicios Lingüísticos, Documentación y Gestión de la Información, de la OMC.

Moirano, A. (1 de Julio de 2008). *Cooperativas de las Américas*. Recuperado el 14 de Febrero de 2017, de Naturaleza y especificidad de la cooperativa:

http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf

Mora, E., Vera, M., & Melgarejo, Z. (2014). Planificación estratégica y niveles de competitividad de las Mipymes. *Estudios Gerenciales*, 79–87.

Moyano, J., Puig, F., & Bruque, S. (2008). Los determinantes de la competitividad en las cooperativas. *CIRIEC España*, 233-249.

Muller, A. (2008). El marco jurídico de las cooperativas multiactivas. En J. Álvarez, *Naturaleza y especificidad de la cooperativa* (págs. 26-38). Bogotá: COOTRADIÁN.

OCDE, C. y. (2013). Fundamentos de la competitividad. En O. Castellanos, & D. Ramirez, *Competitividad Apropiación y mecanismos para su fortalecimiento* (págs. 28-29). Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.

Organización Internacional de las Cooperativas de Producción Industrial, A. y. (2004). *DECLARACIÓN MUNDIAL SOBRE COOPERATIVISMO DE TRABAJO ASOCIADO*. Bruselas.

Padilla, R. (27 de Septiembre de 2006). *Comisión Económica para América Latina y el Caribe*.

Recuperado el 7 de Enero de 2017, de Instrumentos de medición de la competitividad:

<http://www.competitividad.org.do/wp-content/uploads/2009/01/2.1Indicadoresdecompetitividad1.pdf>

Pardo, A. (2 de Enero de 2016). La cruda realidad de la economía colombiana. *El Espectador* .

Portafolio. (2017). Así comienza el año la economía colombiana. *Portafolio* .

Porter, M. (1990). *La ventaja competitiva de las naciones*. Buenos Aires: Vergara.

Revista Semana. (2017). POBRE CRECIMIENTO. *Revista Semana* , 17.

Rojas, P., & Sepúlveda, S. (1999). *¿Qué es la Competitividad?* San José: AGRIS.

Serrano, R. (1 de Julio de 2008). *Cooperativas de las Américas*. Recuperado el 7 de Enero de 2017, de http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/Naturaleza_y_especificidad_de_la_cooperativa_multiactiva.pdf

Silva, J. (2012). *Cooperativismo e Internacionalización*. Bogotá: Legis S.A.

Supersolidaria. (28 de Mayo de 2004). *Superintendencia de la Economía Solidaria*. Recuperado el 7 de Enero de 2017, de Supersolidaria: https://www.google.com.co/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjZgKGQ17zUAhWC4SYKHbMjCDUQFggI1MAA&url=https%3A%2F%2Fwww.supersolidaria.gov.co%2Fsites%2Fdefault%2Ffiles%2Fpublic%2Fconceptos_juridicos_y_contables%2F17765-04_-_cl

Vélez, I., & Dávila, R. (2000). *Análisis y Planeación Financieros*. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de Universidad Pontificia Javeriana: <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf>